全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资是人生的一部分，抓住今天的财机，规避明天的风险，追逐未来生活的更加快乐。

投资理财细节全书



把握理财细节实现稳赚、多赚、快赚的惬意投资生活

赵彦锋　李秀菊 主编

在商品经济时代，人人都可以当资本家，人人都会有运气，因为资本市场是向每一个人开放的，其中也有你的那一份天地。只要你敢“下网”，“鱼”自然是会有的。

企业管理出版社
ENTERPRISE MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资是人生的一部分，抓住今天的财机，规避明天的风险，追逐未来生活的更加快乐。

投资理财细节全书



把握理财细节实现稳赚、多赚、快赚的惬意投资生活

赵彦锋　李秀菊　主编

企业管理出版社
ENTERPRISE MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

图书在版编目(CIP)数据

投资理财细节全书/赵彦锋 李秀菊编著.—北京:企业管理出版社,2007.5

ISBN 978-7-80197-754-0

Ⅰ.投… Ⅱ.赵… Ⅲ.投资—基本知识

Ⅳ.F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 065647 号

书　名：投资理财细节全书

作　者：赵彦锋　李秀菊

责任编辑：兰　颖

书　号：ISBN 978-7-80197-754-0

出版发行：企业管理出版社

地　址：北京市海淀区紫竹院南路 17 号　邮编:100044

网　址：http://www.emph.cn

电　话：出版部:68414643　发行部:68414644　编辑部:68428387

电子信箱：80147@sina.com　zbs@emph.con

印　刷：保利达印刷有限公司

经　销：新华书店

规　格：787 毫米×1092 毫米　16 开　21 印张　35 万字

印　次：2007 年 7 月第 1 版　2007 年 7 月第 1 次印刷

印　数：5000 册

定　价：36.00 元

版权所有 翻印必究·印装有误 负责调换

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



作者简介：

赵彦锋，硕士，任职于西安财经学院，从事军事经济研究、区域经济研究、网络安全、网络管理研究。业余研究涉猎广泛，出版有《说话细节全书》、《做事细节全书》、《领导细节全书》、《做人细节全书》、《管人细节全书》、《处世细节全书》、《销售细节全书》、《投资理财细节全书》等著作多部。

李秀菊，河南省郑州水文水资源勘测局经济师。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

责任编辑：兰　颖
封面设计：红十月工作室 RED OCTOBER STUDIO TEL:13901105614 装帧设计



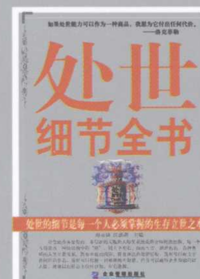














全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

前言

走进理财时代

如果你的大部分资金还都用于定期或活期储蓄；如果你的现金、活期储蓄、货币市场基金这些流动性强的资产不足家庭平均月开支的3倍；如果你目前的资产中房产占据了80%以上的比例；如果每个月的住房按揭款占到家庭月收入的50%以上；如果把你们家庭所有成员的各种信用卡的额度加起来，超过了家庭月收入的5倍；如果你的家庭没有购买任何偏重保障功能的保险产品……如果你觉得这些情景似曾相识，那么不得不告诉你，你的财务状况可能正处于亚健康状态！你急需要恶补理财知识，提高你的理财能力了！

如今，理财已经越来越深入到我们的日常生活。那么，理财究竟是怎么回事？它能带给我们怎样的益处和价值？

大部分人在谈到理财的时候都是说要通过理财来为他的钱保值增值，理财确实有这样的作用，但这只是理财带来的表面效应，人们对理财带给我们的益处和价值还并不完全了解。事实上，理财真正的价值应该体现在以下方面：

平衡收支

收入和支出的不同步性是我们需要理财的主要原因。理财就是站在整体的角度，订立一生的目标与计划，让我们在人生的各个阶段都能轻松应变，在保证财务安全的前提下享受更高质量的生活，实现一个生活无忧、合理有序的生活状态。反之，一个没有提早做好投资理财规划的人，就可能会出现有钱的时候过分挥霍，而收入下降的时候入不敷出的情况。

积累财富

理财的最大目的当然是积累财富，创造收益。通过理财，我们可以采用正确的投资态度和方法，在每一个时期使自己手中的金钱在风险可承受的范围内产生最大的效益，更快地积累到实现各种目标的资金，并在需要资金的时候有充足的现金可供支配。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

明白自己的需求

理财的一个非常重要的价值是让理财的人思考并清楚自己真正的需求，然后将财务资源科学地分配到需要的地方。同样的东西对不同的人其效用是不一样的。比如一个汉堡包对于一个流浪汉的价值远高于一个高级皮包，反之对于一个时尚的白领女性，皮包的价值和效用就要远高于汉堡包。这个道理似乎很容易明白，但在生活中有太多的人花去很多的资源去追求一些并非我们真正需要的东西。有很多人尽管很会赚钱，也积累了很多财富，但其生活品质却并没有随着其财富的增加而同步提高。这都是因为他们没有明白自己真正的需求，从而导致财富消费的效用不大。

保障生活规避风险

现代人面对的是一个瞬息万变的世界，风险无处不在。我们时刻都有可能遭遇意外事件。

无论是诸如事业、疾病伤残、意外死亡等与我们自身相关的微观风险还是我们个人无法控制的像通货膨胀、金融风暴、政治动荡等的宏观风险，这些风险如果发生都会给个人的财务安全乃至日常生活带来巨大的冲击，而一个科学的财务资源的安排则可以事先采取有针对性的防范措施，当风险来临时就不会惊慌失措。

经济发展迎来“理财时代”，理财能给我们带来经济效益，带来舒适安全的生活。理财二字似乎还给人一种稳健的感觉，是低风险的，而投资或投机都是高风险的，实际上，在中国当前浓烈的投机氛围之下，理财二字几乎与金融投资或投机同义。本书即花费大量笔墨给大家描绘了投资理财的种种方式方法，希冀每个小细节都能让大家有所收获！

现在，你还认为理财是有钱人的事情，而与自己毫无关系吗？如果是，那你已经落伍，该奋起直追了！

编　者

2007年5月



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

目录

上 知识观念篇

在我们这个时代，思想不仅是精神财富，还可以是物质化的有形财富，很多时候是可以喊价出售的。一个思想可能催生一个产业，也可能让一种经营活动产生前所未有的变化。

人与人之间最根本的差别不是高矮胖瘦，也不是单眼皮和双眼皮的问题，而是装着经营知识、理财性格与资本思想的大脑。

第1章 投资理财需要明白的金科玉律

投资理财重要的不是技巧，而是正确的理念。正确的理念，有利于形成正确的思维方式，确定正确的投资方向，掌握正确的投资方法。

如果一点钱也没有，生活不会快乐；如果有很多钱，生活也不一定会很快乐，因为钱是一个必要条件，而不是充分条件。

没有最好的理财观，只有最适合自己的理财观 ········ 2
树立正确的理财观 ········ 4
把握投资理财规划的黄金分割线 ········ 5
把成功规则用于理财实践中 ········ 7
不贪之贪，不怕之怕 ········ 8
缺乏理财观念的人较易受骗 ········ 9
投资理财不是有钱人的专利 ········ 10
提早做规划，别“等有了钱再说” ········ 12



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不要奢求一夕致富，别把鸡蛋全放在一个篮子里 …… 13
理财要有新理念 …… 15
选择适宜的投资方法 …… 16
巴菲特的“三要三不要”理财法 …… 17
投资之父邓普顿的16条投资法则 …… 18
泰勒·巴纳姆的理财方法 …… 20
什么时候开始投资理财 …… 24

第2章　投资理财需要知道的金融知识

在投资前，最重要的就是详细了解各方面有利和不利的信息，并进行综合的评估与分析，力争将风险降到最低，这就需要知晓一些投资理财的知识及一些简单的技巧。

重视理财知识，掌握理财技巧 …… 26
复　利 …… 27
资金的时间价值 …… 28
什么是泡沫经济 …… 29
什么是洗盘 …… 30
什么是仓位 …… 31
什么是每股股利 …… 31
什么是涨停板，跌停板 …… 32
什么是跳空 …… 32
净　值 …… 32
如何正确评价投资回报 …… 34

第3章　投资理财需要进行的目标规划

好的理财计划不仅仅是算计。从根本上说，个人理财是你能不能实现你所确定的经济目标的问题。所以，在进行投资理财时你要牢牢记住你的目标。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

比如值得追求的理财目标：

按照你的收入安排生活

有足够的现金应付日常账单和处理紧急情况

尽可能快地还清债务

养成终生储蓄的习惯

……

设定理财目标 …… 35

明确理财阶段 …… 36

理财策划相当于人生设计 …… 40

家庭理财步骤 …… 41

小康之家的理财术 …… 44

低收入家庭的理财计划 …… 46

“月光”一族的理财计划 …… 47

“准丁克族”的理财计划 …… 49

“421”家庭积极理财养老扶幼 …… 52

不同年龄女性理财方案 …… 55

如何制定个人理财计划 …… 56

第4章　收益与风险并存

风险之所以称为风险，就是因为未来的结果，具有不确定的因素。所有具有高报酬的投资皆具有高风险。正是因为有不可预知的风险，从而使得冒险者获得因承担风险而得到的报酬。投资者的目的是获得高的报酬，理财的成功之解就在于能够掌握高报酬率，并能管理随之而来的风险。

什么是风险 …… 58

从风险角度看理财 …… 59

风险的种类 …… 60



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

风险的成因 …… 62
风险的度量与回避 …… 64
降低风险 …… 67
投资与风险伴随 …… 70
股神巴菲特规避风险的方法 …… 72

下　操作运行篇

在商品经济时代，人人都可以当资本家，人人都会有运气，因为资本市场是向每一个人开放的，其中也有你的那一片天地。只要你敢“下网”，“鱼”自然是会有的。不劳而获不仅是可耻的，而且是不可能的。一个人之所以有权获得收入，是因为他为社会生产出了价值，社会才给了他回报。

第5章　财技一：低息时代的储蓄理财

如果你的收入有限，没有太多的资金用来投资，那么，你首选的理财方式就是储蓄。储蓄是理财的基础，虽然现在的储蓄是微利年代，但存钱仍然是一种有效的资金积累方式。

低息时代的储蓄理财 …… 76
储蓄存款利息的计算方法 …… 77
避免和减少存款本金损失的技巧 …… 79
工资卡里的钱别闲着 …… 81
选择什么储蓄种类收益最大 …… 82
巧用信用卡 …… 83
如何减少利息损失 …… 86
储蓄理财需提防六大“破财” …… 87



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

储蓄存款操作技巧 …… 89
利息税扣税方式 …… 90
外币储蓄怎样划算 …… 91

第6章 财技二：专家帮你赚钱的基金理财

炒股获利最大，相应地，风险最高；储蓄获利较少，但风险也最小。如果把股票与储蓄的优势集中在一起，这种取长补短之后的结果，就形成了基金的优势。基金的投入小，收益大；基金由专业的基金经理人管理，省心省事，经营稳定，效益客观。

什么是基金 …… 93
澄清基金的几个认识误区 …… 94
开放式基金和封闭式基金的定义和区别 …… 95
基金品种大观 …… 96
基金投资的四个价值点 …… 97
如何计算基金的总回报 …… 98
像局内人一样买基金 …… 100
基金不是拿来炒的 …… 103
如何掌握基金投资的方法 …… 105
买基金就选“三好”基金 …… 108
长投心态战胜市场 …… 108
怎样判断基金的赚钱能力 …… 109
投资基金的经验与教训 …… 111
基金投资勿忘风险 …… 112
理性看待基金排名 …… 113
基金定投 …… 114
投资共同基金 …… 115
买基金需掌握六点评估法则 …… 116



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第7章　财技三：风险小，回报稳定的债券投资

债券是由政府、政府代理机构或公司发行的一种债务证券。

债券收益的大部分来源于固定的息票收入和票面价值，所以，它能够提供比股票稳定的投资回报。债券投资具有收入稳定的特点，因此可已将其当作未来积累资金的一种理想工具。

什么是债券 …… 118
债券的性质和特征 …… 119
债券的偿还 …… 120
债券的种类 …… 121
债券转让价格的计算 …… 124
债券投资风险因素 …… 126
债券投资风险的防范 …… 127
债券投资时机的选择 …… 129
国债基础知识 …… 131
债券基金肯定不会赔钱吗 …… 132
债券信用是怎样评级的 …… 132
怎样计算债券收益 …… 134
三个关键词帮你选择债券 …… 135
我国债券发行有哪些类别 …… 137
债券投资的策略与技巧 …… 138

第8章　财技四：过山车式的股票投资

股票是所有权资产。你拥有的公司股票越多，你在这家公司的所占的股份比例就越大。

股票回报来自红利收入和资本收益。因为资本的盈利和亏损决定着红利收入，所以股票是不稳定的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

每家公司都有它自己单独的或特殊的风险，但是所有的公司都面临着更大的市场风险。你不能分散市场风险，但你可以通过投资价值股票和成长型股票来控制风险。你持有股票的时间越长，投资损失的可能性就越低。

什么是A股，B股，H股，N股，S股 …… 139
什么是国有股，法人股，社会公众股 …… 140
什么是一线股，二线股，三线股 …… 141
什么是配股，转配股 …… 141
什么是普通股 …… 142
什么是优先股 …… 144
怎样选择股票 …… 145
股票怎样入市 …… 146
股票怎样买卖 …… 148
什么性格不宜炒股 …… 149
炒股要善于舍弃 …… 150
炒股要有全局观点 …… 151
做股票，必须学技术 …… 152
股票操作，明天永远有机会 …… 153
网上炒股的注意事项 …… 154
规避风险的六大策略 …… 156

第9章　财技五：花钱转移风险的保险投资

银行储蓄是家庭理财的后卫，可用于应急支出；债券可以称得上是中场，可进可守；股票和房产就是前锋，会带来财富的迅速增加，而保险则是强有力的守门员。这个守门员在风险管理和家庭理财规划方面发挥着重要的作用。

买保险与银行储蓄哪个划算 …… 161
人身保险投资的基本常识 …… 162



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财产保险投资的基本常识 …… 163
什么是社会保险 …… 165
什么是养老保险 …… 165
什么是医疗保险 …… 166
什么是人寿保险 …… 168
哪些人最需要买保险 …… 169
自我诊断家庭保单 …… 170
分红保险的分红奥秘 …… 171
买保险时要注意抠细节 …… 174
买保险的六要六不要 …… 175
银行理财与保险理财有何不同 …… 176

第10章　财技六：贵族游戏式的信托投资

信托计划、信托理财现在是人们关注和谈论的话题，但从众人追捧的“香馍馍”，到只有大户才能参与的“贵族游戏”，再到各式各样的非资金信托计划，信托究竟是什么？它有什么特点，人们应该如何选择和投资呢？

什么是信托 …… 178
信托理财的优势 …… 179
关于信托产品 …… 180
大众如何投资信托 …… 182
信托产品有三类风险 …… 185

第11章　财技七：“黄土”即黄金的房产投资

贷款买房用明天的钱圆今天的梦，已渐成为时尚。买房或者为了自己居住，或者想通过房价升温转手获得差价，不论哪种，都属于投资额较大的项目。投资房产应考虑地段、质量、售价及付款方式、环保、物业管理和户型朝向等因素。同时一定要关注是否有房屋产权，没有产权的房子是没法转让和买卖的。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如何投资房地产 …… 187
住房投资的六种模式 …… 188
房产升值的八个因素 …… 189
如何确定房屋的“身价” …… 191
买期房怎样付款合算 …… 192
利率变动影响房贷还款总额 …… 193
全装修房贷款如何办理 …… 194
堵住家庭装修的耗钱漏洞 …… 195
房奴如何理财还贷 …… 197
租房一族的理财 …… 200
如何让二手房卖个好价钱 …… 202
二手房折旧算法 …… 203

第12章　财技八：财富保值增值的好选择之黄金投资

黄金是一种没有地域及语言限制的国际公认货币。黄金代表着最真实的价值——购买力。即使最坚挺的货币也会因通货膨胀而贬值，但黄金却具有相对永恒的价值。所以，黄金投资是财产保值增值的方式之一。

什么是纸黄金 …… 205
影响黄金价格波动的因素 …… 206
炒黄金能满足不同投资者需求 …… 206
黄金投资的两种方式 …… 208
新手如何炒黄金 …… 208
黄金投资忌快进快出 …… 210
家庭黄金理财不宜投资首饰 …… 212
炒金又炒汇 …… 213



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第13章 财技九：以小博大的期货投资

与现货交易和股票投资相比较，投资者在期货市场上投资资金比其他投资要小得多，俗称“以小博大”。期货交易的目的不是获得实物，而是回避价格风险或套利，一般不实现商品所有权的转移。期货市场的基本功能在于给生产经营者提供套期保值、回避价格风险的手段，以及通过公平、公开竞争形成公正的价格。

闯荡在期货投资领域里要谨记：想获取投资收益是理所当然的，但不可太贪心，有时候，投资者的失败就是由于过分贪心造成的。

期货基本知识 …… 214
初次做交易之前的准备 …… 217
期货与股票的区别 …… 217
期货交割 …… 218
期货交易的基本操作程序 …… 219
期货投资十忌 …… 220
期货交易容易犯的错误 …… 223
期货交易业务流程 …… 224
商品期货交易实务 …… 225
期权基本知识 …… 226
期货市场的风险及其防范 …… 228

第14章 财技十：寓财于乐的收藏理财

收藏是一种理财方式，更是一种高尚而理想的娱乐活动。

当时就很值钱的东西，现在仍会很值钱；当时不值钱的东西，现在还是不值钱。

收藏爱好者应该对自己的收藏有一个定位，收藏自己喜欢的，价位能够承受的。

“乱世黄金，盛世收藏”，收藏作为一种投资方式，也具有很大风险。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如何靠收藏获利 …… 231
藏品并非越老越值钱 …… 232
收藏古玩要三戒 …… 233
古玩收藏攻略 …… 234
艺术品小拍收益多 …… 235
品牌货成为新潮收藏概念 …… 237
艺术品收藏　眼光造就机会 …… 238
古董家具寂静中酝酿行情 …… 239
古董钟表的行情看涨 …… 241
如何收藏现代艺术瓷器 …… 242
如何选择现代艺术瓷器 …… 243
现代陶艺将是下一轮热点 …… 244
体育收藏正当其时 …… 245
邮票是一种特殊的商品 …… 245
个性化邮票意在欣赏 …… 246

第15章　财技十一：新概念下的典当理财

时代赋予典当不同的意义，早已不是那种“乘人之危、高利盘剥”的旧时当铺做法。

现代典当是一种方便快捷的融资方式，它的小额性、短期性、高利性等这些特点恰恰显现了典当融资方式与其他融资方式相比较而凸显出来的某种竞争优势。

典当知识种种 …… 248
典当技巧知多少 …… 250
典当行有特色融资服务 …… 251
典当也可以这样进行 …… 253



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

刷卡典当，融资轻松行 …… 255
典当行里借点旅游费 …… 256

第16章 财技十二：真正以钱赚钱的外汇理财

有比较就会有差别。对于商品来说，有差别就会有差价，而有差价就会有获利的空间，对于货币来说也是如此。投资外汇就是获取不同货币之间的差价。个人进行外汇投资，拥有足够的本金是投资中十分重要的条件。

外汇交易强调顺势而为，但绝不是盲目地跟风。

外汇知识 …… 257
汇率知识 …… 259
汇率的种类 …… 260
个人外汇买卖指南 …… 261
外汇买卖操作技巧 …… 263
获得合法外汇的十二种渠道 …… 265
认识一下远期外汇买卖 …… 266
新手入汇市投资技巧 …… 267
如何打理外汇资产 …… 269
如何防止手中外汇资产缩水 …… 270
初学“外汇宝”须掌握三要点 …… 271
擅用理财产品巧避人民币升值损失 …… 272

第17章 财技十三：我的地盘我做主之自主创业

在自主创业中记住永远的两句话：

硬件——投资一次到位用好的，免得以后常坏要修要换要花更多的钱！

软件——在人的身上不断投资！要培养好员工做好事，才会有好产品好效益好名声！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2007年最挣钱的十大创业领域排行 …… 274
个人创业致富的十大窍门 …… 280
把握商机 …… 281
跻身百万富翁的八个步骤 …… 283
百万富翁的三条发家路 …… 284
“兼职老板”的项目选择 …… 286
网上开店是一个新兴的词汇 …… 286
三步学会网上开店 …… 289
适合网上开店的十大商品 …… 291
加盟网上废品回收站 …… 294
万元起步做“大头照” …… 294
开家玩具租赁店 …… 295
开办画廊 …… 296
开家餐馆 …… 297
开家果汁店 …… 298
开家瓷器店 …… 299
开家藤艺店 …… 300
开家仿金银箔（画）照片制作店 …… 301
开家高温瓷像制作店 …… 301
开家数码照片冲印店 …… 303
开家社区移动洗车房 …… 306
开家服装店 …… 307
开家打字复印店 …… 309
开家鲜花店 …… 310
开家网吧 …… 312
开一家汽车美容装潢店 …… 315
2万元开间手机美容店 …… 316
开家彩球店 …… 317



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

上
知识观念篇

在我们这个时代，思想不仅是精神财富，还可以是物质化的有形财富，很多时候是可以喊价出售的。一个思想可能催生一个产业，也可能让一种经营活动产生前所未有的变化。

人与人之间最根本的差别不是高矮胖瘦，也不是单眼皮和双眼皮的问题，而是装着经营知识、理财性格与资本思想的大脑。



ZhiYeXinTaiPian

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第1章 投资理财需要明白的金科玉律

投资理财重要的不是技巧，而是正确的理念。正确的理念，有利于形成正确的思维方式，确定正确的投资方向，掌握正确的投资方法。

如果一点钱也没有，生活不会快乐；如果有很多钱，生活也不一定会很快乐，因为钱是一个必要条件，而不是充分条件。

没有最好的理财观，只有最适合自己的理财观

理财业有句行话“没有最好的理财产品，只有最适合客户的理财产品”。同样套用在理财观念上来说，“没有最好的理财观，只有最适合自己的理财观”。

最新的数据表明，现在的银行存款总额已经超过了15万亿，尽管目前处于“负利率”时代，认为“更多储蓄”最合算的老百姓依然占了38.5%，仍处于较高水平。显然，这和中国传统的谨慎、保守的金钱观念是分不开的。要想管好自己的钱袋子，在保有财富的基础上，使之得到最大收益，有以下三招。

财富管理需要合理规划

一则故事这样说道：有位农夫整天无所事事，日子过得十分贫穷。有人问农夫是不是种了麦子。农夫回答：“没有，我担心天不下雨。”那个人又问：“那你种了棉花了吗？”农夫说：“没有，我担心虫子咬坏棉花。”于是，那个人又问：“那你到底种了什么？”农夫说：“我什么也没种，因为，我要确保安全。”

现实生活中，很多人就像上述故事中的农夫一样，总是想追求一种绝对安全的获利方式，不敢去投资，怕冒风险：其实风险与机遇是共存的，没有投资哪来的收益呢？要想获得财富就必然要承担风险，绝对安全的投资是不存在的，财富管理的核心就是在风险最小化的情况下实现收益的最大化。

所以，树立合理的理财观至关重要。这就需要分析以下问题：在未来一、两年甚至五到十年的时间里，自己的人生目标是什么？现在从事哪种行业？打

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

算什么时候退休，退休后过什么样的生活？保险规划是否充分分散了风险？目前资产负债情况是怎样？投资偏好如何？风险承受能力高低？预期的投资回报率是多少？

从储蓄防老到买房、投资，只有做一个合理的规划，才能使自己的财富不断得到增值。

理财需知晓专业知识

在投资前，最重要的就是详细了解各方面有利和不利的信息，并进行综合的评估与分析，力争将风险降到最低。这就需要知晓一些投资理财的知识并及时获取理财产品的信息。

很多人缺乏理财意识，把钱放在银行存着，获得极为有限的一点利息。其实，就算是储蓄，如果能操作得当，也能获得更多的利息，比如长期不动用的活期存款换成定活两便存款，急用时可以及时取出，获得活期的利息，不用时到期也会得到定期的利息，远远高于活期储蓄的收益。

有些人虽有投资意识，却没有投资经验，对基金、股票、黄金、外汇一窍不通，他们经常会问理财师“现在有什么好的股票、有什么好的基金，请推荐给我，我去买”。其实，理财师只是综合市场情况对投资者提出一个购买建议而已，买或者不买和买进还是卖出的最终决断权取决于投资者自己。如果投资者自己不会分析和操作，即使是最好的产品也不会带来收益。所以，投资理财一定要学会自己分析自己操作，不能完全依赖别人。

投资获益需选准时机

房产是很多人喜欢选择的投资方式，认为其安全性和收益性比瞬息万变的股市、债市等更有保障。但是楼市投资也是有风险的，且房产的变现性较差，如果买房和卖房的时间选择不好，炒房就会变成房东。在你急需用钱的时候，卖房子可能会成为你心里说不出的痛。

所以，许多投资理财的决策除了具备专业知识外，还需要投资者经常关注理财信息，低入高出才能获得最大的收益。

投入越多收益越大

投资是需要付出成本的。在资本市场上有这样一个原则：等量资本获得等量利润。对于一位经验丰富的投资者来说，投资的绝对收益额往往是与投入的成本成正比的。

打个最浅显的比喻，李四对股票操作很有理论和实践经验，在某一个时点，经市场分析和研究后，李四认为某种股票很有升值潜力，他用自己在证券公司



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

账户上的全部资金1万元购买了500股每股市价为20元的股票。10天后，这只股票连续来了4个涨停板。李四见好就收，全部抛出，那么他在14天内获毛利4641元，扣除印花税和交易佣金，获纯利4000多元，投资收益率为40%左右。倘若他投入的是10万元或100万元，即使投资收益率没有发生变化，他可获纯利就是4万元或40万元。而40万元就意味着他在14天内赚了1辆中高档小轿车。

由此看来，投资是要资本的，高投资才能有高回报，那种拿着小钱幻想一夜暴富的事情是不存在的。

树立正确的理财观

中国理财市场的健康发展，一方面需要金融机构不断提高金融服务水平，开发出更多更好的理财产品，培养出更多高素质、复合型金融人才；另一方面也需要加强对投资者的理财教育，培养投资者的理财意识。在对投资者的理财教育中，树立正确的理财观念是非常重要的一项。

什么是正确的理财观念？

1. 理财是一个长期过程，需要时间和耐心，不可能一夜暴富。

2. 家庭不是企业，资产的安全性应放在第一位，盈利性放在第二位。

3. 树立风险意识，投资是有风险的。低风险的投资品种，如银行存款、国债等，难以产生高回报；高风险的投资品种，如股票、实业投资，有产生高回报的可能，但也能导致巨额亏损。

4. 要保证良好的资产流动性，保持富余的支付能力，不要将资金链绷得太紧。

5. 保险重要的保障手段之一，是家庭资产的重要组成部分，一份保险也是一份对家人的关爱。

6. 要根据自己的实际情况及风险承受能力选择理财品种，不要随波逐流。

7. 不要过度消费，尤其是贷款消费，如房贷、汽车贷款等，贷款是刚性的。尽量减少家庭的债务负担。

8. 股票是一种最好的长期投资工具，是使家庭资产大幅增值的最有效的投资方式，但如果投资操作不当，会导致巨额亏损，造成家庭财务危机。一定不能用借来的钱炒股票。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

9. 要将生活保障（现金、债券、住房、汽车、保险、教育）与投资增值（股票、实业、不动产）合理分开。投资增值是一种长期行为，目的是使生活质量更高，不要因为投资而降低目前的生活质量。投资资金应该是正常生活消费以外的资金，用这样的闲钱投资，投资人才能保持一个良好的心态。

10. 要学习理财知识，要能同专业理财人员交流，要有一定的分辨能力，因为钱是你自己的。

11. 可以委托理财，但要慎选受托人。

12. 要编制家庭财务报表，包括资产负债表和现金流量表，做到收支有数，心中有底。

13. 要制定量化的、合理的理财目标，针对理财目标配置资产，做到有的放矢。

14. 抵制过高投资回报率的诱惑，任何投资回报率过高的项目都是值得怀疑的。

15. 投资一个项目，先考虑风险，再考虑收益，不能合理控制风险，收益无从谈起。

把握投资理财规划的黄金分割线

黄金分割是一种古老的数学方法。黄金分割的创始人是古希腊的毕达哥拉斯，他在当时十分有限的科学条件下大胆断言：一条线段的某一部分与另一部分之比，如果正好等于另一部分同整个线段的比即0.618，那么，这比例会给人一种美感。后来，这一神奇的比例关系被古希腊著名哲学家、美学家柏拉图誉为“黄金分割律”。

黄金分割线的神奇和魔力，在数学界还没有明确定论，但它屡屡在实际中发挥我们意想不到的作用，如摄影中的黄金分割线，股票中的黄金分割线……。同样，黄金分割线在个人的投资理财规划中也有着神奇的效果，妙用黄金分割线也可使资产安全地保值增值。

投资负债要成比例

田××是广州一家饮食集团下属分公司的财务部长，妻子也在一家财务公司任职，孩子正在读小学，还要供养2位老人。田××每月的家庭总收入在11000元



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

左右，这个收入在广州市来说只能算是个小康之家，日常节余也不多。但是，多年来田xx一家的资产一直稳步增长，小日子过得有滋有味。

原来，专业出身的田xx非常关注自己家庭的财务规划，对家庭的每一笔投资都非常慎重。他在日常的工作中还创造性地总结出“黄金分割线”的家庭理财办法。即资产和负债无论怎样变动，投资与净资产的比率（投资资产/净资产）和偿付比率（净资产/总资产）总是约等于0.618。这正是他所谓的理财黄金分割点。多年来，田xx一直在这个理财黄金分割点的指引下不断调整投资与负债的比例，因而，家庭财务状况相当稳健。

2002年时，田xx的父母相继去世，田xx每月的负担减轻了2500多元，还分得了7万多遗产。一年后，随着田xx在银行的存款快速增加，黄金分割点有失衡的可能，于是田xx决定做点投资。

投资额度要设上限

当时田xx的家庭总资产：包括银行存款、一套109平方米的三居室、货币市场基金和少量股票，总价值为105.5万元，其中房产尚有28万元贷款没有还清，净资产（总资产减去负债）为78.4万元，投资资产（储蓄之外的其他金融资产）有39万元，田xx的投资与净资产的比率为39÷78.4=0.497，0.497远低于黄金分割线，投资与净资产的比率低于0.618时，意味着家庭有效资产还未得到合理的分配，没有达到“钱生钱”的目的。这说明加大投资力度是很有必要的。

要让资金最快增长，毫无疑问，第一要件是多投入资金。但是因为存在着亏损的可能性，所以田xx给投入的资金量设定了上限。加大投资额的同时也要考虑家庭的偿付能力，在偿付比率合理的基础上，进行合理的理财投资。这就是田xx家庭财务一直很稳健的原因。而大部分人进行理财投资时，往往忽略了自己的偿付能力。

借款可优化财务结构

在经济风险膨胀的今天，如果偿付能力过低，则容易陷入破产的危机。偿付比率衡量的是财务偿债能力的高低，是判断家庭破产可能性的参考指标。田xx的家庭总资产为105.5万元，其中净资产为78.4万元，而他的房贷款还有近28万元未还。按照偿付比率的计算公式，田xx的偿付比率为78.4÷105.5=0.743。

从田xx多年的财务经验看，变化范围在0到1之间的偿付比率，一般也是以黄金分割比率0.618为适宜状态。如果偿付比率太低，则表示生活主要依靠借债维持，这样的家庭财务状况，无论债务到期还是经济不景气，都可能陷入资不抵债的局面。而如果偿付比例很高，接近1，则表示自己的信用额度没有充分利

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

用，需要通过借款来进一步优化其财务结构。

0.743是个比较理想的数字，即便在经济不景气的年代，这样的资产状况也有足够的债务偿付能力，但0.743远高于黄金分割率，可见田××资产还没有得到最大合理的运用，信用额度也没有充分利用。当然，0.743的偿付比率增加了田××投资住宅房的信心。

田××开始寻找符合自己财务的住宅房投资，一方面他要使有效资产得到合理的运用，另一方面又要保证家庭财务的偿付比率在黄金分割线左右。

由此看来，黄金分割点可以作为投资理财的一个度量。

把成功规则用于理财实践中

目标确定

每个人对金钱物质追求都是各有不同，有人或许图的只是三餐温饱，有人羡慕有车有房生活，有人只想存笔钱早点享受天伦之乐，那你呢？把你所要追求的目标写下来吧，让它使你对理财更加有明确感，更能时时鼓励你！

详细的计划

有了目标后，就要有详细的施展计划，是开源呢还是节流呢，每个人都要依自己的实际能力和现在的资产情况做一个了解后再展开计划。

1. 开源方面可以考虑：从投资自身能力开始，尝试一些自己比较在行的投资项目，如果没有财务资本可以支撑就先做好自己现有的工作。

2. 节流方面可以考虑：普通百姓无非是衣食住行，从这些方面入手寻找适合自己的省钱方法，相信也会有很多收获的。若是还搞不清把钱花到哪方面的朋友，从记好开支明细账开始。

冒险的精神

大家在做开源投资时必须要有冒险的精神，收益越高的项目（如房产\黄金\股票等）所带来的风险也越高，这是相辅相成的，所以如果你没有冒险精神的话，就建议你把资金存入银行吧，那是最没有风险的，但相对收益也是最低的。

顽强的毅力

当计划实施后，靠的就是顽强的毅力了，账是不是到了一半又没记了呢？冲动购物是否又犯了呢？又买回一大堆没有用的东西了吗？又或者工作坚持不



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

下了呢？要知道理财靠的就是毅力和坚持，除非天上掉黄金又或者哪天让你一夜暴富，否则，作为老百姓的我们就要靠踏踏实实的坚持，相信积少成多，才能有收获。

不服输的精神

股市输了？买的房产跌价了？又或者帐本上又多了很多不必要的开支？没有关系，有了总结就有了经验，不是吗？告诉自己，为了自己之前所立的目标，一定不能服输。

永远向成功的人学习

多学习点别人的成功之处，弥补自己的不足之处，相信大家的理财经验多少也能让你收益一点的，每天一点点，久了你也能成为一个理财行家哟！

理财务实+聪明规划+一点点不怕麻烦=新节俭主义=完成普通人普通的梦想。

把这些成功规则应用于你的理财实践中，相信你也会有所收获的，不信你试试。

不贪之贪，不怕之怕

开源的途径有无数种，投资股市只是其中的一种，也是风险最大的一种。的确，赶上大牛市，赚钱是容易的，这样的机遇你可以抓住，也可以放弃，在做出最终的决定之前，你一定得三思再三思，因为投资股市对于许多人来说，是条不归之路，从此你将整天受着自己欲望的驱使，再难回头了。

一个资产1000万的富翁，拿出100万来炒股，就算他想1年赚1000倍，这也不叫贪心，就算他拿着这100万全部买彩票或直接去澳门狂赌，也不叫贪心，只能说，他是来玩游戏的。而一个总资产只有10万的工薪阶层，拿出9万来投资股票，只想1年赚10%，这都是贪心，这就叫不贪之贪。倘若你把房产拿去抵押或刷信用卡透支或找亲戚朋友们集资来投资基金或股票，哪怕你只想赚1%，就更是贪心之极。

贪心的人，心理都是极不稳定的。有些人嘴上说：我不怕亏损，我有很强的风险承受能力，实际上可以准确地预言出他们的心理波动，亏损10%，就会骂人，亏损20%，就会恨人，亏损50%，可能就会自杀或杀人，倘若亏损80%，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

他还活着，心理虽然会稳定，但是人已颓废了。这就是他们的不怕之怕。

投资的正确观念应该是：该贪时必须贪，不该贪时坚决不贪。你有10万资产，拿出1万来炒股，你想赚10倍，这不叫贪心，相反，如果你只赚了10%就收手，不仅是傻，而且非常危险，因为市场不会总是提供那些低风险的投资机会给你，下一次你可能要追高买进，而紧接着又可能会赶上大跌，你反而变成了亏损，这就是该贪而不贪的报应。倘若你把10万全拿来炒股，哪怕你只想赚10%，也是不该贪。

工薪阶层可以大胆地投资，但是，一定要量力而行，不要借钱，不要抵押，不要典当，不要将身家性命全部拿来赌，只用些闲钱来投资，就算你来赌博，也不叫贪心，而叫勇气。你能承受100%的风险，你就有勇气和耐心博取任何暴利，无论牛市或熊市，你都可以去投资或投机，市场永远有机会，只要它不关门。

缺乏理财观念的人较易受骗

在这个社会上，以“高收入兼职”或其他手段骗取金钱的事情层出不穷，且无往不利。被害人中，以小有积蓄者和刚领退休金的老人占多数。

仔细想起来，没钱的人绝不会碰到这种事，相对地，家财万贯的大富翁们根本不需要从事这种冒险投资，所以也不会上当。而唯有那些手头有点小钱并且还想赚更多钱的人，最不容易逃过上当的心理盲点，也因此就成为骗徒们最佳的目标。

基本上，这种人缺乏金钱感，当遇到钱多时可能就会不知如何处置，再加上他们还免不了有投机的心理，所以一看到有赚钱的机会，便心痒难耐，一心想带着钱去试试看、闯闯看，反而使骗子们有机可乘。

多年前，在日本曾发生过一起高尔夫球场投资案件。有人以建高尔夫球场为名，要求投资者每人提供二三百万日元作为兴建资金，结果球场尚未建成，他就携带巨款跑了！其实，就算球场真能建成，会员成千上万，也不可能每个人都受到相同的利益，故此项投资根本难以获利。

后来再经过仔细研究，才发现几乎所有大企业经理级以上的人物皆涉入其中。这些平常处理大批事务有条不紊、做事有判断有担当的人，竟然都仅仅看



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

了一张宣传单随手便掏了二三百万元来投资，实在是使人惊讶。

其实整个事情大家都归咎于一个原因，那就是他们对金钱的判断力都不够充分。

不过，一来这种事情不常发生，二来这些金额对他们来说并非极大的负担，所以事情既然发生，也就自认倒霉，受到教训就算了。然而对于家庭主妇和退休老人来说，一生积蓄就这么完了，实在没办法不痛心，但惨剧已造成，钱是再也找不回来了！

所以，我们千万别因一时的投机心理，赔上一生的积蓄，这样是得不偿失。

投资理财不是有钱人的专利

在我们的日常生活中，总有许多工薪阶层或中低收入者持有“有钱才有资格谈投资理财”的观念。普遍认为，每月固定的工资收入应付日常生活开销就差不多了，哪来的余财可理呢？“理财投资是有钱人的专利，与自己的生活无关”仍是一般大众的想法。

事实上，越是没钱的人越需要理财。举个例子，假如你身上有1万元，但因理财错误，造成财产损失，很可能立即出现危及到你生活保障的许多问题，而拥有百万、千万、上亿元“身价”的有钱人，即使理财失误，损失其一半财产亦不致影响其原有的生活质量。因此，必须先树立一个观念，不论贫富，理财都是伴随人生的大事，在这场“人生经营”过程中，愈穷的人就愈输不起，对理财更应要严肃而谨慎地去对待。

理财投资是有钱人的专利，大众生活信息来源的报章、电视、网络等媒体的理财方略是服务少数人理财的“特权区”。如果真有这种想法，那你就大错而特错了。当然了，在芸芸众生中，所谓真正的有钱人毕竟占少数，中产阶层、中下阶层仍占极大多数。由此可见，投资理财是与生活休戚与共的事，没有钱的穷人或初入社会又无一定固定财产的中产等层次上的“新贫族”，都不应逃避。即使捉襟见肘、微不足道亦有可能“聚沙成塔”，运用得当更可能有“翻身”的契机呢！

其实，在我们身边，一般人光叫穷，时而抱怨物价太高，工资收入赶不上物价的涨幅，时而又自怨自艾，恨不能生在富贵之家，或有些愤世嫉俗者更轻



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

蔑投资理财的行为，认为那是追逐铜臭的“俗事”，或把投资理财与那些所谓的“有钱人”划上等号，再以价值观贬抑之，殊不知，这些人都陷入了矛盾的思维中——一方面深切体会金钱对生活影响之巨大，另一方面却又不屑于追求财富。

因此，我辈芸芸众生必须要树立的观念是，既知每日生活与金钱脱不了关系，就应正视其实际的价值。当然，过分看重金钱亦会扭曲个人的价值观，成为金钱的奴隶，所以要诚实面对自己，究竟自己对金钱持何种看法？金钱问题是否已成为自己“生活中不可避免之痛”了？

财富能带来生活的安定、快乐与满足，也是许多人追求成就感的途径之一。适度地创造财富，不要被金钱所役、所累是每个人都应有的中庸之道。要认识到，“贫穷不可耻，有钱亦非罪”，不要忽视理财对改善生活、管理生活的功能。

从金融工作的经验和市场调查的情况综合来看，理财应“从第一笔收入、第一份薪金”开始，即使第一笔收入或薪水中扣除个人固定开支及“缴家库”之外所剩无几，也不要低估微薄小钱的聚敛能力。1000万元有1000万元的投资方法，1000元也有1000元的理财方式。绝大多数的工薪阶层都从储蓄开始累积资金。一般薪水仅够糊口的“新贫族”，不论收入多少，都应先将每月薪水拨出10%存入银行，而且保持“不动用”、“只进不出”的情况，如此才能为聚敛财富打下一个初级的基础。假如你每月薪水中有500元的闲余资金，在银行开立一个零存整取的账户，劈开利息不说或不管利息多少，20年后仅本金一项就达到12万了，如果再加上利息，数目就更不小了，所以“滴水成河，聚沙成塔”的力量不容忽视。

当然，如果嫌银行定存利息过低，而节衣缩食之后的“成果”又稍稍可观，也可以去开辟其它不错的投资途径，或入户国债、基金，或涉足股市，或与他人合伙创业等，这些都是小额投资的方式之一。

总之，不要忽视小钱的力量，就像零碎的时间一样，懂得充分运用，时间一长，其效果就自然惊人。最关键的起点问题是要有一个清醒而又正确的认识，树立一个坚强的信念和必胜的信心。我们再次忠告：理财先立志——不要认为投资理财是有钱人的专利——理财从树立自信心和坚强的信念开始。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

提早做规划，别“等有了钱再说”

在我们身边，有许多人一辈子勤奋努力，辛辛苦苦地存钱，却又不知所为何来，既不知有效运用资金，亦不敢过于消费享受；或有些人图“以小搏大”，不看自己能力，把理财目标定得很高，在金钱游戏中打滚，失利后不是颓然收手，而是放弃从头开始的信心，落得后半辈子悔恨抑郁再难振作。

要圆一个美满的人生梦，除了要有一个好的人生规划外，也要懂得如何应对各个人生阶段的生活所需，而将财务做适当计划及管理就更显得必要。因此，既然理财是一辈子的事，何不及早认清人生各阶段的责任及需求，制定符合自己的理财规划呢？

许多理财专家都认为，一生的理财规划应趁早进行，以免年轻时任由“钱财放水流”，老来时才嗟叹空悲切。

求学成长期

这一时期以求学、完成学业为阶段目标，此时即应多充实有关投资理财方面的知识，若有零用钱的“收入”应妥善运用，此时也应逐渐建立起正确的消费观念，切勿“追赶时尚”，为虚荣所役。

初入社会青年期

初入社会的第一份薪水是追求经济独立的基础，可开始实务理财操作，因此时年轻，较有事业冲劲，是储备资金的好时机。从开源节流、资金有效运用上双管齐下，切勿冒进急躁。

成家立业期

结婚是人生转型调适期，此时的理财目标因条件及需求不同而各异，若是双薪无小孩的“新婚族”，较有投资能力，可试着从事高获利性及低风险的组合投资，或购屋或买车，或自行创业等。而一般有了小孩的家庭就得兼顾子女养育支出，理财也宜采取稳健及寻求高获利性的投资策略。

子女成长中年期

此阶段的理财重点在于子女的教育储备金，因家庭成员增加，生活开销亦渐增，若有赡养父母的责任，则医疗费、保险费的负担亦须衡量，此时因工作经验丰富，收入相对增加，理财投资宜采取组合方式，贷款亦可在还款方式上

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

弹性调节。

空巢中老年期

这个阶段因子女多半已各自离巢成家，教育费、生活费已然减少，此时的理财目标是包括医疗、保险项目的退休基金。因面临退休阶段，资金亦已累积到一定数目，投资可朝安全性高的保守路线逐渐靠拢，有固定收益的投资者尚可考虑为退休后的第二事业做准备。

退休老年期

此时应是财务最为宽裕的时期，但休闲、保健费的负担仍大，享受退休生活的同时，若有“收入第二春”，则理财更应采取“守势”，以“保本”为目的，不从事高风险的投资，以免影响身体健康及正常生活。退休期有不可规避的“善后”特性，因此财产转移的计划应及早拟定，评估究竟采取赠与还是遗产继承方式符合需要。

上述六个人生阶段的理财目标并非人人可实践，但人生理财计划也决不能流于“纸上作业”，毕竟有目标才有动力。若是毫无计划，只是凭一时之间的决定主宰理财生涯，则可能有“大起大落”的极端结果。财富是靠“积少成多”、“钱滚钱”地逐渐累积，平稳妥当的理财规划应及早拟定，才有助于逐步实现“聚财”的目标，为人生奠定安全、有保障、高品质的基础。

不要奢求一夕致富，别把鸡蛋全放在一个篮子里

有些保守的人，把钱都放在银行里生利息，认为这种做法最安全且没有风险。也有些人买黄金、珠宝寄存在保险柜里以防不测。这两种人都是以绝对安全、有保障为第一标准，走极端保守的理财路线，或是说完全没有理财观念；或是也有些人对某种单一的投资工具有偏好，如房地产或股票，遂将所有资金投入，孤注一掷，急于求成，这种人若能获利顺遂也就罢了，但从市面有好有坏波动无常来说，凭靠一种投资工具的风险未免太大。

有部分的投资人是走投机路线的，也就是专做热门短期投资，今年或这段时期流行什么，就一窝蜂地把资金投入。这种人有投资观念，但因“赌性坚强”，宁愿冒高风险，也不愿扎实从事较低风险的投资。这类投机客往往希望“一夕致富”，若时机好也许能大赚其钱，但时机坏时亦不乏血本无归、甚至倾



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

家荡产的“活生生”例子。

不管选择哪种投资方式，上述几种人都犯了理财上的大忌：急于求成，“把鸡蛋都放在一个篮子里”，缺乏分散风险的意识。

随着经济的发展、工商业的发达和加入WTO、国际市场的大开，国人的投资渠道也愈来愈多，单一的投资工具已经不符国情民情，而且风险太大，于是乎有“投资组合”的观念应运而生，目的既为降低风险，同时也能平稳地创造财富。

目前的投资工具十分多样化，最普遍采用的有银行存款、股票、房地产、期货、债券、黄金、共同基金、外币存款、海外不动产、国外证券等，不仅种类繁多，名目亦分得很细，每种投资渠道下还有不同的操作方式，若不具备长期投资经验或非专业人士，一般人不容易弄清楚。对于一般大众对基本的投资工具要有所了解，并且认清自己的“性向”是倾向保守或具冒险精神，再来衡量自己的财务状况，“量力而为”选择较有兴趣或较专精的几种投资方式，搭配组合“以小博大”。投资组合的分配比例要依据个人能力、投资工具的特性及环境时局而灵活转换。个性保守或闲钱不多者，组合不宜过于多样复杂，短期获利的投资比例要少；若个性积极有冲劲且不怕冒险者，可视能力来增加高获利性的投资比例。各种投资工具的特性，则通常依其获利性、安全性和变现性（流通性）三个原则而定。例如银行存款的安全性最高，变现性也强，但获利性相对较低；股票、期货则具有高获利性、变现性也佳但安全性低的特性；而房地产的变现能力低，但安全性高，获利性（投资报酬率）则视地段及经济景气而有弹性。

配合大经济环境和时局变化，一般说来，经济不景气、通货膨胀明显时，投资专家莫不鼓励投资人增加变现性较高且安全性也不错的投资比例，也就是投资策略宜修正为保守路线，维持固定而安全的投资获利，静观其变，“忍而后动”。经济回苏，投资环境活络时，则可适时提高获利性佳的投资比例，也就是冒一点风险以期获得高报酬率的投资。

了解投资工具的特性及运用手法时，搭配投资组合才是降低风险的“保全”作法。目前约有八成的人仍选择银行存款的理财方式，这一方面说明大众仍以保守者为多，另一方面也显示，不管环境如何变化，投资组合中最保险的投资工具仍要占一定比例。理财专家认为，不要把所有资金都投入高风险的投资项目。“投资组合”乃是将资金分散至各种投资项目中，而非在同一种投资中作组合。有些人在股票里玩组合，或是把各种共同基金组合搭配，其实质上仍然

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是“把所有鸡蛋放在同一个篮子里”的做法，故依旧是不智之举。

理财要有新理念

健康即省钱

有道是“健康是福”身体健康不上医院不吃药，自然就能省下一大笔钱。如果不懂得爱惜身体而一味节省，什么都不舍得花，无疑步入一种“贪小失大”的误区。何况，如今医药费偏高，一旦身体不适，上一次医院少则几十元，多则几百元。若患上重病，可能会将多年积蓄一扫而光，严重的甚至有破产的危险。应该在健康上多作些投资，唯有健康才是最大的节约。

平安就是赚钱

人生在世，平平安安不仅是一种福气，而且等于赚了钱。因此，理财当把安全放在重要位置上。从居家到出门，从大人到小孩，从用电到用火，从电器到照明，从骑车到走路……都应该做好安全防范工作。如自行车、热水器、高压锅、电线等若出现老化、破损、陈旧、超期……就应该及时调换，不能为了省钱而将就。安全上不出问题，就等于抱了一个“金娃娃”。

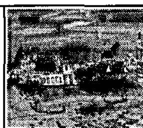
心明不破财

现在市场上，骗人的把戏更是层出不穷，且往往打着各种诱人的幌子。要使自己不破财，就应该保持警惕。尤其是对那些类似“双簧”的把戏，更应该去掉“贪便宜”的心理。“天上不会掉馅饼”，明白了这一点，就不会上当受骗。不破财也是最成功的理财。

发现等于发财

现在值钱的东西越来越多，诸如钱币、字画、古董、家具、古籍……一旦发现其身价，简直是挖到了一堆金元宝。因此，在理财过程中还应该善于发现，一旦有所发现就会给你一个惊喜。

尽管不是每个家庭都有可发现之物，但“明珠”被埋没的家庭恐怕也不会是少数。如上述这类值钱的东西在不少家庭都有一些。即使没有古董，现代的东西，如分币、像章、粮票、小人书……现在也开始值钱了。因此，在理财中，应该随时翻翻家里的“老底”，理理角落那些不起眼甚至是积满灰尘的东西，说不定就会有所发现，给你一个极大的惊喜呢！



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

选择适宜的投资方法

让钱生钱是一个现代人的智慧表现，这两年全球股票市场大牛市，参与者都发了财，我国也不例外。不过，并不是买了股票就能保证让你赚钱，投资也要讲究方法和时机。高科技股票市场（创业板）也许是一个不错的方向，但机遇和风险共存。说机遇是这类股票具备较高的成长性，企业由小到大发展迅猛，这就是投资者带来分享企业高速成长的收益；另外创业板股票不受现时赢利状况的限制，投资者对它具有想象空间，所以股票可以反复炒高，甚至远远高出其价值。同样，其风险就表现在，因为其赢利具有不确定性，所以投资者多为短线投资，这就会加剧股票价格的波动，可能你“上午开奔驰车进去，下午就骑三轮车回家了。”

因此，对一般小资金投资者来说，只适合投入小部分资本，你可以用三分之一或更少的比例去“搏一把”。但要注意参与的时机，即不要在股票炒得很高的时候去买，而应该在价格低迷时介入。

量身理财

面对一个家庭的财产，建立一个良好的投资结构就像造一座金字塔，首先有宽厚的底部，安全性高的投资，比如零风险的储蓄，才能递次建构高耸的塔尖，比如低风险的国债、中度风险投票、高风险的不动产投资。成功的投资组合必须依靠不同风险层次的金融商品，你可能是储蓄型，可能是投资型，也可能是投机型，或者三型合一。

储蓄型理财

存住每分钱，避开所有风险是你的首要目标。如果你及你的家人将在近期内动用手中现金，就必须做个储蓄型的安排。比如，你计划近期买房，就不该将房款投资在任何有风险的商品上，抱着再赚一点的幻想。你家的理财区域宜只限于公债库券和储蓄等品种。

投资型理财

家庭财富的增长在于，维持一段长时间的固定持有，投资目标的价值随时间增加而成长。一般而言，投资时间越长，就越能获得较高利润。你应该以中度风险的金融商品为主，如股票和债券。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投机型理财

你很可能让你的家冒较大的风险，以求短期内获得巨额利润。如果是这样，你应当尽快熟悉期货、黄金等高风险的商品，积极参与进去。投资时需要注意的是，表现不如你所预期时，迅速将它脱手。

巴菲特的“三要三不要”理财法

巴菲特和索罗斯都是世界上著名的投资家，但二人的投资风格各异，索罗斯喜欢激进和冒险，崇尚“要么赚很多钱，要么赔很多钱”；而巴菲特则看中稳健投资，绝不干“没有把握的事情”。中国人受传统观念影响，一般不喜欢冒险，且多数人不具备索罗斯那样超乎寻常的承受力和判断力，所以，堪称巴菲特投资理念精华的“三要三不要”理财法更适合中国投资者。

要投资那些始终把股东利益放在首位的企业

巴菲特总是青睐那些经营稳健、讲究诚信、分红回报高的企业，以最大限度地避免股价波动，确保投资的保值和增值。而对于总想利用配股、增发等途径榨取投资者血汗的企业一概拒之门外。

要投资资源垄断型行业

从巴菲特的投资构成来看，道路、桥梁、煤炭、电力等资源垄断型企业占了相当份额，这类企业一般是外资入市购并的首选，同时独特的行业优势也能确保效益的平稳。

要投资易了解、前景看好的企业

巴菲特与一般人只注重概念、板块、市赢率的投资方式不同，凡是投资的股票必须是自己了如指掌，并且是具有较好行业前景的企业。不熟悉、前途莫测的企业即使被说得天花乱坠也毫不动心。

不要贪婪

1960年的美国股市牛气冲天，到了1969年整个华尔街进入了投机的疯狂阶段，每个人都希望手中已经涨了数倍的股票一直涨下去。面对连创新高的股市，巴非特却在手中股票涨到20%的时候就非常冷静地悉数全抛。后来，股票出现大幅下跌，贪婪的投资者有的血本无归，有的倾家荡产。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不要跟风

2000年，全世界股市出现了所谓的网络概念股，一些亏损、市赢率极高的股票一沾上网络的边便立即鸡犬升天。但巴菲特却不为所动，他称自己不懂高科技，没法投资。一年后全球出现了高科技网络股股灾，人们这才明白“不懂高科技”只不过是他不盲目跟风的借口。

不要投机

巴菲特的“投资不投机”是出了名的，他购买一种股票绝不在意来年就能赚多少钱，而是在意它是不是有投资价值，更看中未来5至10年能赚多少钱。他常说的一句口头禅是：拥有一只股票，期待它下个早晨就上涨是十分愚蠢的。

投资之父邓普顿的16条投资法则

约翰·邓普顿（John Templeton）被喻为投资之父，这不仅在于他的91岁高龄，还因为他是价值投资的模范，以及让美国人知道海外地区投资的好处，开创了全球化投资的先河。邓普顿自1987年退休之后，全身心投入传教事业中，还著书立说发表自己的人生哲理，将其投资法则归纳为16条。

信仰有助投资

一个有信仰的人，思维会更加清晰和敏锐，犯错的机会因而减低。要冷静和意志坚定，能够做到不受市场环境所影响。

谦虚好学是成功法宝

那些好像对什么问题都知道的人，其实对问题的了解未必透彻。投资中，狂妄和傲慢所带来的是灾难，也是失望，聪明的投资者应该知道，成功是不断探索的过程。

要从错误中学习

避免投资错误的唯一方法是不投资，但这却是你所能犯的最大错误。不要因为犯了投资错误而耿耿于怀，更不要为了弥补上次损失而孤注一掷，而应该找出原因，避免重蹈覆辙。

投资不是赌博

如果你在股市不断进出，只求几个价位的利润，或是不断抛空，进行期权或期货交易，股市对你来说已成了赌场，而你就像赌徒，最终会血本无归。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不要听信小道消息

小道消息听起来好像能赚快钱，但要知道“世上没有免费的午餐”。

投资要做功课

买股票之前，至少要知道这家公司出类拔萃之处，如自己没有能力办到，便请专家帮忙。

跑赢专业机构性投资者

要胜过市场，不单要胜过一般投资者，还要胜过专业的基金经理，要比大户更聪明，这才是最大的挑战。

价值投资法

要购买物有所值的东西，而不是市场趋向或经济前景。

买优质股份

优质公司是比同类好一点的公司，例如在市场中销售额领先的公司，在技术创新的行业中，科技领先的公司以及拥有优良营运记录、有效控制成本、率先进入新市场、生产高利润消费性产品而信誉卓越的公司。

趁低吸纳

“低买高卖”是说易行难的法则，因为当每个人都买入时，你也跟着买，造成“货不抵价”的投资。相反，当股价低、投资者退却的时候，你也跟着出货，最终变成“高买低卖”。

不要惊慌

即使周围的人都在抛售，你也不用跟随，因为卖出的最好时机是在股市崩溃之前，而并非之后。反之，你应该检视自己的投资组合，卖出现有股票的惟一理由，是有更具吸引力的股票，如没有，便应该继续持有手上的股票。

注意实际回报

计算投资回报时，别忘了将税款和通胀算进去，这对长期投资者尤为重要。

别将所有的鸡蛋放在同一个篮子里

要将投资分散在不同的公司、行业及国家中，还要分散在股票及债券中，因为无论你多聪明，也不能预计或控制未来。

对不同的投资类别抱开放态度

要接受不同类型和不同地区的投资项目，现金在组合里的比重亦不是一成不变的，没有一种投资组合永远是最好的。

监控自己的投资

没有什么投资是永远的，要对预期的改变作出适当的反应，不能买了只股



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

票便永远放在那里，美其名为“长线投资”。

对投资抱正面态度

虽然股市会回落，甚至会出现股灾，但不要对股市失去信心，因为从长远而言，股市始终是会回升的。只有乐观的投资者才能在股市中胜出。

泰勒·巴纳姆的理财方法

为新沙发配新椅子，为新椅子配新桌子，为新桌子配新家具，为新家具配新房子，有些人就这样一步一步走到了破产。

泰勒·巴纳姆出身卑微，从杂货店店员起家，后来创立了世界上最大的联合马戏团，成为世界上最有钱的人之一。这位白手起家的前辈，他的财富理念和积累财富的方法与众不同，却也是一条创造和积累财富的最简单可靠的方法。

最多舒适，拒绝奢侈

致富的方法中包含一个最简单的方法，那就是量入为出。正如米考伯先生(英国作家狄更斯小说《大卫·科波菲尔》中的一个人物）所说：“一个人，如果每年收入20镑，却花掉20镑6便士，那将是一件最令人痛苦的事情。反之，如果他每年收入20镑，却只花掉19英镑6便士，那是一件最令人高兴的事。”你或许会说，“这个道理我们知道。这叫做节约，就像吃蛋糕，蛋糕吃完了就没有了。”但是知道是一回事，能不能身体力行又是一回事，很多人就是在明知这个道理的情况下破产的。

节俭总是意味着收大于支。旧衣服可以再穿一穿，新手套可以暂时不买，食物可以不必太讲究，房子可以住得小一些，能自己做的事情就不要雇别人来做。在这样的情况下，除非出现意外，否则一个人终其一生，肯定可以积攒一笔不小的财富。这一分钱，那一块钱，如果存起来，加上利息，就会不断增加。如果你再懂得合理的投资和理财，比如在适当的时候投资房地产，将存银行的钱换成国债以获取更高的利息，那么，你的财富的增长速度将会更快。建议你从现在开始，准备上一个小册子，画上表格，记录下你的每一笔开支。表格可以分为三栏，一栏为生活“必需品”，一栏为“舒适品”，再一栏为“奢侈品”。不久你就会发现，你花在舒适品或者奢侈品上的钱，远远超过生活必需品，有时候会超过10倍不止。这样的花费其实是没有必要的。富兰克林博士说：“是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

别人的眼光而不是自己的眼光毁了我们。如果世上所有的人除了我都是瞎子，那我就不必关心什么是漂亮的好衣服，什么是华丽的家具了。”就算这个世界上根本没有瞎子，你也不必为了愉悦别人的眼光而跟自己的钱财过不去。依靠超过能力的消费来维护面子，打肿脸充胖子的做法是不可取的，一旦事情的真相被揭穿，反而会让人更加瞧不起。

警惕为鞍买马

一位富商，在他因为一笔生意赚到一笔大钱的时候，给家里买了一个考究的新沙发。光那个沙发，就花了他3万美元！沙发运来了，却发现茶几不配套，于是又更换茶几，然后是桌子、椅子，一直到最后将整个家具全部都换掉了。这时却又发现，和容光焕发的新家具比起来，房子未免显得太老太旧。于是拆掉旧房，盖上和新家具相配的新房。就这样，为了这个沙发，他的花费加起来竟然达到30万美元。然后为了维护它，他每年还得花11万美元。而在此之前，他每年只要花上几千美元，就可以过得相当舒服，而且没有那么多烦恼，没有那么多要操心的东西。这个沙发最后甚至差点将他拖到破产的边缘。

这样的惨痛经历，使得富商认识到，不能再做这样“为鞍买马“的傻事了。可是，看看自己，是不是也在重复做着同样的傻事。比如买了一件新衣服，于是要配上相应的项链、手表、手提包，相应的裤子、皮鞋，然后要更换相应的车子，再往后要上符合身份的饭馆……这样的消费是没有穷尽的。就算是一个本来很富裕的人，以这样的方式去消费，也很快就会将家财荡尽，更何况有些人本来就不太富裕。

小心为消费负债

负债会轻易剥夺一个人的自尊，甚至使人们自己鄙视自己。当债主上门要债时，你却无钱还债，死皮赖脸，久而久之，你就会变成一个无赖，不知尊严为何物。曾经有一个乡下的富翁教育他的儿子说：“约翰，千万别去赊账，非赊不可的话，就去赊点粪肥，它们可以帮你还账。”这话的意思是说，如果你万一要赊账要举债的话，也应该是为了投资，为了赚更多的钱，积累更多的财富。如果仅仅是为了穿好的吃好的，住大房子，开好车子，在人们面前打肿脸充胖子，那么千万不要去举债。

付出总会有回报

不论你有多么辛苦，也不管你有多么疲劳，都不要把应该现在做的事情推到以后去做，哪怕只是推迟一小时。有多少人只是依靠勤勉就取得了人生的成功，而他们的邻居却为了每天多贪睡几个小时穷困一生。斗志和勤奋，是成功



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人生必不可少的两个因素。

自助者天助之。有些人只是成天坐在那里，抱怨这个，抱怨那个，抱怨别人都有机会发财而他却没有机会。在大多数时候，机会不会从天上掉下来。

别老想着花别人的钱

有个年轻人，走路干活都显得懒洋洋的。有好心人问他：为啥一天到晚老是一副无精打采的样子呢？那个年轻人读过书，受过很好的教育，有很高的学历。他说："我受那么多的教育可不是为了最后来给别人当伙计的。我得自己干，自己当老板。"年轻人心高气傲，可以说是件好事，但当问他为什么不从现在就开始自己干呢？他却说："我没有启动资金。我在等待我的启动资金。"他说他有一个年迈的姨妈，非常有钱，"她没几天好活的了。要是她不能够马上就死，那我会再去找其他一些富有的老家伙。他们会借给我几千块钱，那样我就可以开始了。只要拿到启动事业的资金。我一定会干好的。"

有谁会相信一位等待启动资金的人能干出一番事业来呢？没有经过磨难得到的资金是不牢靠的，这就是钱来得快去得也快的道理。在这样的情形下，他并不会知道金钱的真正意义，金钱的真正价值。没有自我约束、纪律、节俭、耐心、毅力，总是指望着以别人的钱而不是自己的积累去开创一番事业，这样的心态是可怕的，也不可能获得成功。这位年轻人所指望的那些老人，比如他的那位姨妈，是如何获得成功的？事实上，很多富人都是白手起家。他们依靠的是自己坚定的意志、决心、努力、执著、节俭，以及良好的习惯，才获得成功的。在他们渐渐发迹的过程中，他们将钱小心地积攒下来，才成就了他们晚年的富裕，这也是积累财富的最好方法。

不要指望天上掉馅饼！不要老想着花别人的钱！己所不欲勿施于人！这是泰勒·巴纳姆对每位年轻人的忠告。

集中所有力量

执着地敲打一只钉子，使劲地敲，直到它最后钻得很深很透。关注一项事业，坚持干好，直到成功，或者直到经验告诉你可以放弃。当一个人的精力没有分散，全都执著于一项任务，他的头脑会一直想着如何改进这项任务，那他一定会不断提高。可是要是脑子同时装满了十几个不同的项目、任务，那专注力也会开小差，离他而去。财富也就那么从手中滑落，所以请记住，当你在做一件事情时，要集中你所有的力量，尽心尽力地将它做好。在做好这件事情以后，再去做下一件事情。正如老话所说，打铁要一片一片地打，不能全部放在一起打，全部放在一起打，你最后得到的将只会是一堆废铁。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

小心这样的朋友

当一个人有钱以后，我们通常可以看到，他身边马上会聚拢一堆人。这些人都自称是他或她的朋友。他们教他怎样打牌，怎样吸烟，怎样识别各种不同品牌的雪茄和葡萄酒，怎样玩最新鲜有趣的游戏，总之，都是让他往外掏钱的玩意儿。辛苦赚来的钱很快就在这些朋友的“关怀”下被挥霍一空。有时候他们也会告诉你在哪里哪里，有一个如何如何好的机会，“保证你能大赚一笔!”结果为了赚到几千块钱的意外之财，你可能损失掉几万块钱。

这些朋友最擅长的就是对人进行吹捧，在这样的吹捧下，很多人很快就会忘乎所以，以为他们真的有点石成金的金手指，是无所不能的大神仙。你可能听到他们中的一位说：“哎呀，对这门生意我一窍不通，只有你能教我。”于是你慷慨地教他，全然忘了你自己对这门生意同样一窍不通，并且在对方的甜言蜜语下，慷慨地投入1万元，继而追加到2万元、3万元，一直到你最后彻底破产，你才幡然醒悟，可是这时为时已晚。这时候你才明白自己原来不是大神仙，也没有点石成金的金手指。过去的那些“亲密”朋友这时候却一哄而散，只留下你一个人在那里孤孤单单地品尝失败的滋味。这样的事情从古至今一直在发生着，相信将来也会继续发生着。

泰勒·巴纳姆的忠告是：千万不要糟蹋自己辛辛苦苦赚来的金钱。当你有钱了才来到你身边的朋友，紧紧跟随你的朋友，将你夸得跟朵花似的朋友，而在你没钱时，在你未发迹之前踪影不见的朋友，都不是真正的朋友。你要小心这样的朋友!

不要吹牛

有些人身上有许多愚蠢的习惯，其中有一项就是吹牛。钱还没有赚多少，就到处乱吹，百万富翁吹成千万富翁，千万富翁吹成亿万富翁。他们这样做非但不会有什么收获，反而时常会让他们陷入无可奈何的窘境，到时候，有人求你借钱怎么办？你借还是不借？有人要求你超出你能力的捐献赞助怎么办？你是捐还是不捐？所以，千万不要吹牛，吹牛有百害而无一利。从小了说，吹牛可能使你丧失名誉，严重一点，你可能无端地为自己的事业制造许多的障碍，而这些障碍本来是不应该存在的。

保持正直的操守

正直操守比钻石和金钱更珍贵。

缺乏正直操守的人，也不可能真正享受到成功的喜悦，因为真正的喜悦需要用一颗和平、安宁的心才能真正体会到。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

金钱本身无所谓善恶，是人们对金钱不加节制的欲望，才使金钱成为所谓的万恶之源。就金钱本身来说，如果使用得当，不仅是家中得力的帮手，而且可以给自己和他人带来幸福和满足。正如莎士比亚所说，金钱是人们的好朋友。对金钱的渴望无所不在，无可指责，但是记住，当你拥有了足够的金钱以后，你也必须承担因为拥有大量金钱而带来的各种社会责任，比如修桥补路，乐善好施。

什么时候开始投资理财

现在。

在您开始读到本宝典时，就是开始理财了。树立投资理财的意识和学习投资理财的知识，是开始理财的第一步。如果您之前早已开始投资理财，那么恭喜您！财富离您又近了一步。

实际上，开始投资理财的时期，应是越早越好！早到从小就要有理财的意识。在国外，许多小孩从他们入学起就开始理财方面的学习和培训。国外许多成功人士，他们从小就有很强的理财意识，很早就开始他们的理财活动。如存钱、打工、投资证券等。美国著名的股神巴菲特从几岁开始送报赚钱，到十岁多一点就开始投资股票，以至成为最成功的投资者和一个时期的首富，这绝对与他从小就开始理财有关。在国内，我们从一个计划经济相对贫穷的时代，走向开放的市场经济时代，个人和家庭的财富也将越来越丰富。投资理财将会成为家庭的主要任务之一。特别是家庭中的孩子，更应向别人学习，使其成为一个自强自立的现代人。

从小学会理财，就是为以后走向社会获得了生存能力以及获取财富的技能。只有从小树立投资理财的意识与追求财富的观念，才能在资源竞争越来越激烈的现代社会中更易更快更早地获得成功。现代社会是经济时代，或者叫财富时代，衡量一个人的主流价值标准就是财富。现代英雄就是财富英雄！

理财需从娃娃开始！

趁早开始理财的优势是什么？

在说明趁早开始理财的优势之前，我们需了解一个财务管理中非常重要的原理，即货币时间价值原理。所谓货币时间价值是指货币（资金）经历一定时



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

间的投资和再投资所增加的价值。简单来说，同样的货币在不同时间它们的价值是不一样的。所谓价值我们可以认为是他们的购买力，即能买入东西的多少。现在的1元钱和一年后的1元钱其经济价值是不相等的，或者说其经济效用不同。现在的1元钱，比1年后的1元钱经济价值要大，也就是说更值钱。

为什么会这样？

我们用一个简单的例子来说明。如果您将现在的1元钱存入银行，存款利率假设为10%，那么一年后将可得到1.1元钱。这0.1元就是货币的时间价值，或者说前面的货币（1元1年）的时间价值是10%。根据投资项目的不同，时间价值也会不同，如5%、20%、30%等。

好，假设一年后，我们继续把所得的1.1元按同样的利率存入银行，则又过一年后，您将获得1.21元。以此方式年复一年的存款，则当初的1元钱将会不断地增加，年限够长的话，到时可能是当初的几倍。这就是复利的神力，复利也就是俗称的利滚利。

时间就是金钱！

我们知道了时间的神奇后，也就了解了同样的资金在5年前投资和5年后投资的回报将会不同。所以越早投资也就越快获得财富。就算您早一天投资，也会比晚一天要好！这就是趁早投资理财的理由。由时间来给您创造财富！



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第2章 投资理财需要知道的金融知识

在投资前，最重要的就是详细了解各方面有利和不利的信息，并进行综合的评估与分析，力争将风险降到最低，这就需要知晓一些投资理财的知识及一些简单的技巧。

重视理财知识，掌握理财技巧

虽然对于理财，人们普遍寄予厚望。可是在现实生活中，由于各人的理财理念与方法不同，其最终获得的“收成”也是参差不齐。因为在理财的道路上，有着太多的“十字路口”，倘若缺乏指导，随心所欲，势必事倍功半，得不偿失。

譬如，面对眼花缭乱的投资渠道，一些人往往无所适从，最终随波逐流，跟在“大部队”后面“依样画葫芦”。画得好倒也罢了，倘若画得不好则将招致“赔率”颇高，到时任如何报怨也是自找。殊不知，从一开始在投资渠道的选择上盲目跟风，只顾盯住高回报却忽视高风险，就已犯下了理财大忌。

与上述“失败者”相异，生活中还有些人懂得理财乃是要对自己的家庭财产、个人特长、所处环境等进行综合分析，随后再为自己设计一条适合的投资渠道，最终凭此取得良好的财富回报。正所谓，做任何事都要讲究技巧。既然理财无小事，那么理财更应重视技巧，其运用得好与坏，就直接关系到了理财的成败。那些成功者之所以事半功倍，前提是他们重视对理财知识的积累及专家的指导。因为，如果投资者没有一点理财知识，那么即使理财机会就在眼前，也依然不会发现它。

举个例子：若不知什么是封闭式基金，什么是折价率，怎能抓住2006年封闭式基金的难得机遇？而且，这种机会纵使再来10次，倘对基金知识一无所知，也会一再错过。所以，巴菲特说得好：“最好的投资，是学习、读书，总结经验、教训，充实自己的头脑，增长自己的学问，培养自己的眼光。”可见，成功如巴菲特这样的投资者都重视知识的积累，我们就更需要在这方面狠下功夫了。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所以，理财无小事。失败的理财历程也好，成功的理财过程也好，都是一种“人找钱”的人生体验。如巴菲特所言：“钱找钱胜于人找钱。”只要树立积极的投资理念，懂得合理有效的管理资产，相信我们终能打开理财大门，体验真正属于自己的财富人生。

复　利

所谓的复利就是俗话说的“利滚利”其计算公式是：

本利和=本金×（1+利率）^{期数}

举个例子：1万元的本金，按年收益率10%计算，第一年末你将得到1.1万元，把这1.1万元继续按10%的收益投放，第二年末是1.1X1.1=1.21，如此第三年末是1.21X1.1=1.331……到第八年就是2.14万元。

同理，如果你的年收益率为20%，那么三年半后，你的钱就翻了番，一万元变成两万元。如果是20万元，三年半后就是40万元……

听上去如此诱人、神奇，事实真是这样吗？

从公式入手，我们来看看这个“神奇”的公式：

关于本金

首先是本金。假设以一个1994年开始工作即开始投资的人——赵星为例。

1994年赵星的第一个月工资是300元，当时算是中等水平。假定他把这第1个月的工资拿出100元用于一个年收益为10%的项目投进去，到第十一年2005年末也就是100×（1+10%）×11次方=285元！285元！那是他当年月收入的90%还强！而今天这个经过投资收益达10%的投资得到的285元相对于他现在的工资来说仅仅是个零头。在这里，我们并没有看到复利的神奇！

由此看来，想要让你的复利来得神奇，你的本金可不能是小数目。对于大多数工薪阶层来说，复利公式中的本金即使以万元为单位，都只能在两位数上停住，多不过几十万元。而当你有了几十万元的时候，你就该看看利率了。

关于利率

上面的计算，我们选用了10%这个数字。但凡是存过钱的人都知道，上哪里找10%的银行利率呢？正如炒过股票的人都知道：上哪找没有风险的10%的投资产品？



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

关于期数

这个期数是和你的利率对应，利率按年利率算，期数就以年为单位，如10年、15年。如果利率按月利率计算，那期数的单位就是月了。我们就以年为例吧。

这里，得先说说72法则，所谓的“72法则”就是以1%的复利来计息，经过72年以后，你的本金就会变成原来的一倍。这个公式好用的地方在于它能以一推十，例如：利用5%年报酬率的投资工具，经过14.4年（72/5）本金就变成一倍；利用12%的投资工具，则要六年左右（72/12），才能让一块钱变成二块钱。

综合起来，复利要让它成为我们心中可观的累积，需要具备三个条件：

1. 让你足够满意的本金，
2. 好的投资渠道，
3. 足够的耐心和精力。

可对大部分普通的工薪阶层，那些刚出校门的学生们，或者对那些到今天才开始醒悟的中老年理财者们来说，要让复利真正为他们的钱财服务，本金的积累是一道关，我国有限的投资渠道和在有限的渠道里的选择又是一道关，具备精明的选择能力还是一道关！这就是复利神奇与否的分水岭。复利的神奇需要条件。钱能生钱，这是复利告诉我们的，可是它没有告诉我们背后的话：你有足够的财力、智力和精力让钱生钱吗？

而当你真有那个精力和智力的时候，你对自己的投资早就产生了复利效应。从小学开始你就不断在投资自己，学得越多，见识越多，你拥有的知识和经验也就越多，那么随着时光的流逝，你所具备的能力和阅历是按年收益率N%以上的速度在递增，N的多少取决你的学识和能力，本金就是你的身体，期数就是你的有效工作寿命。复利公式是否真的神奇，就在你手上。所以，记住，对自己的投资才是最有效的投资！

资金的时间价值

对于每个想学习理财或是对理财感兴趣的人来说，他们首先需要接触的概念就是资金的时间价值（TIME VALUE）原理，此原理的意义就在于告诉人们今天的一块钱不等于明天的一块钱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

比如，若银行的存款年利率为10%，将今天的1元钱存入银行，一年以后会是1.10元。可见，经过一年的时间，这1元钱发生了0.10元的增值，也就是说今天的1元钱和年后的1.10元钱等值。

什么是资金的时间价值

首先要说明的是，资金的时间价值是资金在周转使用中产生的，而通常情况下，资金的时间价值相当于没有风险和没有通货膨胀条件下的社会平均资金利润率。实际上，投资活动总是或多或少地存在风险，通货膨胀也是市场经济中客观存在的经济现象。因此，利率不仅包含时间价值，而且也包含风险价值和通货膨胀的因素。只有在购买国库券等政府债券时几乎没有风险，如果通货膨胀率很低的话，可以用政府债券利率来表现时间价值。

时间价值=政府债券利率-通货膨胀率

终值与现值

终值又称将来值，是现在一定量现金在未来某一时点上的价值，俗称本利和。比如存入银行一笔现金100元，年利率为复利10%，经过3年后一次性取出本例和133.10元，这3年后的本利和133.10元即为终值。

现金值又称本金，是指未来某一时点上的一定量现金折合为现在的价值。上述3年后的133.10元折合为现在的价值为100元，这100元即为现值。

我们把现金流值（PV）和终值（FV）之间的关系，用利率K和期数t来表示为：

$FV=PV(1+K)^t$

例如，今天的100（FV），在通胀率为4%（K）情况下，相当于10年（t）后的多少钱呢？答案是148元左右，也就是说10年后的148元才相当于今天的100元。

什么是泡沫经济

泡沫经济是一种虚拟资本过度增长与相关交易持续膨胀日益脱离实物资本的增长和实业部门的成长，金融证券、地产价格飞涨，投机交易极为活跃的经济现象。

泡沫经济主要是指虚拟资本过度增长而言的。所谓虚拟资本，是指以有价



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

证券的形式存在，并能给持有者带来一定收入的资本，如企业股票或国家发行的债券等。虚拟资本有相当大的经济泡沫，虚拟资本的过度增长和相关交易持续膨胀，与实际资本脱离越来越远，形成泡沫经济。

泡沫经济寓于金融投机。正常情况下，资金的运动应当反映实体资本和实业部门的运动状况。只要金融存在，金融投机就必然存在。但如果金融投机交易过度膨胀，同实体资本和实业部门的成长脱离越来越远，便会造成社会经济的虚假繁荣，形成泡沫经济。

泡沫经济与经济泡沫既有区别，又有一定联系。经济泡沫是市场中普遍存在的一种经济现象。所谓经济泡沫是指经济成长过程中出现的一些非实体经济因素，如金融证券、债券、地价和金融投机交易等，只要控制在适度的范围中，对活跃市场经济有利。只有当经济泡沫过多，过度膨胀，严重脱离实体资本和实业发展需要的时候，才会演变成虚假繁荣的泡沫经济。可见，泡沫经济是个贬义词，而经济泡沫则是个中性范畴。所以，不能把经济泡沫与泡沫经济简单地划等号，既要承认经济泡沫存在的客观必然性，又要防止经济泡沫过度膨胀演变成泡沫经济。

什么是洗盘

投机者先把股价大幅度杀低，使大批小额股票投资者（散户）产生恐慌而抛售股票，然后再把股价抬高，以便乘机渔利。

洗盘是机构或庄家“做庄”时经常使用的操盘手法。“洗盘”一词最早流行于20世纪70年代末的台湾股市，意思是庄家为达到其炒作的最终目标价位，在拉抬股价途中分阶段地清洗筹码。

洗盘的目的有三：

1. 让低价买入股票的中小散户出局，以减轻股票上升时的压力。
2. 让持股者的平均成本上升，以使庄家在最终出货时顺利逃跑。
3. 庄家在洗盘时高抛低吸，降低自己的持仓成本，最大限度地提高自己的盈利。

具体操作方法是，在股价拉升到某一阶段，突然打压股价，使投资者误以为庄家在出货，纷纷卖出股票，而庄家在低位全部吃进，等到卖盘稀少时，再

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

往上拉抬股价，并促使前期出货的投资者在高位重新买回筹码。一般在一只股票的拉升过程中，庄家要经过多次洗盘。

洗盘和出货主要是从成交量区分的。出货时往往带量，而洗盘一般是缩量的。

什么是仓位

仓位是指投资人实有投资资金和实际投资的比例。

比如你有10万用于投资基金，现用了4万元买基金或股票，你的仓位是40%。

如你全买了基金或股票，你就满仓了。

如你全部赎回基金卖出股票，你就空仓了。

如果目前市场比较危险，随时可能跌，那么就不应该满仓，因为万一市场跌了，你卖出可能亏，同时你也没有钱买入，就很被动。通常，在市场比较危险的时候，就应该半仓或者更低的仓位。这样，万一市场大跌，你发现你持有的股票跌到了很低的价位，你可以买进来，等它涨的时候，再把你原来的卖掉，就可以赚一个差价。

一般来说，平时仓位都应该保持在半仓状态，就是说，留有后备军，以防不测。只有在市场非常好的时候，可以短时间的满仓。

能根据市场的变化来控制自己的仓位，是炒股非常重要的一个能力，如果不会控制仓位，就像打仗没有后备部队一样，会很被动。

什么是每股股利

每股股利是指股利总额与期末普通股股份总数之比，即每一股股票一定期间内所分得的现金股利。股利总额是指用于分配普通股现金股利的总和，这里只考虑普通股的情况。目前在我国上市公司的股利分配实务中，投资者需要关注每股股利是否含税，因为按照个人所得税法的规定，个人所得的股息、红利



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所得要缴纳20%的个人所得税，一般由发放部门代扣代缴。

什么是涨停板，跌停板

为了防止证券市场上价格暴涨暴跌，避免引起过分投机现象，在公开竞价时，证券交易所依法对证券所当天市场价格的涨跌幅度予以适当的限制。即当天的市场价格涨或跌到了一定限度就不得再有涨跌，这种现象的专门术语即为停板。当天市场价格的最高限度称涨停板，涨停板时的市价称为涨停板价。当天市场价格的最低限度称为跌停板，跌停板时的市价称跌停板价。

什么是跳空

股价受利多或利空影响后，出现较大幅度上下跳动的现象。当股价受利多影响上涨时，交易所内当天的开盘价或最低价高于前一天收盘价两个申报单位以上。当股价下跌时，当天的开盘价或最高价低于前一天收盘价在两个申报单位以上。或在一天的交易中，上涨或下跌超过一个申报单位。以上这种股价大幅度跳动现象称之为跳空。

净　值

净值便是你的总资产减去总负债。随着财富增长，计算净值会变得更困难，因为各种投资的价值都在变动。然而，对于资产分配和长期规划来说，了解自己的资产净值是十分必要的，所以你需要每年都算一两次这个数字，在作重要的财务决定时更要算一下。

如果你的净值很低，甚至为负，也无须绝望。你只需有规划地管理你的金钱、积累财富，就能改变这种现状。净值并不等于你在人生这场游戏中的“得分”，而只是到这个阶段为止你积累财富的进展。在多数的发达国家，比如美



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

国，资产净值很低或为负的人群的比例高得惊人，而他们仍然享受着高水准的生活。在亚太地区，人们更倾向于存较多的钱，但他们也需要更多的现金来支付医疗费之类的支出。在发达国家，这些支出可能会由社会福利的“安全网”或易于得到的信贷来支付。

如今你已经对自己的财务状况有了一个真实的了解，该开始为未来进行一些积极的计划了。

你该采用的方法是：列一个清单，写出一切与钱有关的目标，包括短期(一次度假)、中期（一辆新车）和长期（55岁退休）的。想起一个就列上一个，即使是那些看起来很难实现的目标，你也不妨把它们先写在纸上。

在列清单的时候，问一问自己这些问题：

- 在我的孩子们学校毕业后，我想给他们多少钱？
- 我想要一所自己的房子吗？
- 我想要装修房子吗？
- 我想退休后到另一个国家生活吗？我会不会想在那儿买座房子？
- 如果我明天就不工作了，我需要多少钱来维持生活？
- 我何时需要一辆新车？我是用现金买车吗？
- 我会想拥有一艘游艇或是值钱的古董吗？
- 我想做整形手术吗？
- 我有没有什么特殊的爱好？是不是需要为此购买装备？
- 我是不是想更频繁地去远方度假？
- 我想加入健身俱乐部吗？
- 我想还清所有的债务吗？最想还掉的是哪些？
- 我去世后想留给家人多少钱？
- 我想结婚吗？想生孩子吗？
- 我父母上年纪后是否需要我赡养？
- 我想在什么年龄退休？按今天的货币，我需要多少钱才能舒适地生活？
- 我想送孩子们去哪儿接受高等教育？那会需要多少钱？
- 我想不想中断工作一段时间，去学习更多的东西？
- 如果我突遇不测过世，我的家人需要多少钱才能生活？
- 如果我病了或残疾了，需要多少钱才能生活？
- 如果我失业了，一年内都找不到新工作，情况会怎么样？

一旦你写下了自己能想得出来的每一个可能的目标，你就要开始估算一下：



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

按现在拥有的钱来算，每个目标需要多少钱才能实现。这项工作可能需要经过一些调查才能完成。比如说，假设你打算退休后在澳大利亚生活，你就需要调查一下移民的费用和当地的房价是多少。尽管你的某些目标还显得很遥远，但现在就着手进行一些基础性的调查会是十分有用的。

如何正确评价投资回报

在预估和计算投资回报的时候，应该用百分比计算还是用实际金额计算？哪一种方式更能反映资金的使用效用？

不同投资需要的本金数额不同，投资股票的本金要求大于投资邮票，投资房产的本金要求又远远大于投资股票。在预估报酬的时候，通常有两种计算方式，一种是报酬额，就是以绝对数额表示的金额；一种是回报率，就是用相对值表示的比率：报酬数额/本金数额)。用这两种方式评估出来的结果是不同的，有时甚至截然相反。

我们来看个例子。假如有两个投资方案，甲方案投资1万元，一年后预计可获得1000元，回报率是10%；乙方案投资5万元，一年后预计可获得2000元，回报率为4%。假定两者的投资风险没有差别，你会选择哪一个方案呢？

从绝对额上看，乙方案优于甲方案2000>1000；从相对值来看，甲方案优于乙方案10%>4%。我们的建议是，如果两个方案是相互排斥的，即选择了此就不能选择彼，二者只能取其一的话，就应选择乙方案，因为在计算报酬的时候，早已把资金成本考虑了进去；如果两个方案是独立的，即选择了此并不排斥彼的话，就应优先选择甲方案，因为甲方案的回报率高于乙方案。

换句话来说，如果你的资金充裕的话，你可以优先选择回报率高的投资；如果你的资金只够投资一种资产的话，选择绝对额高的投资更能充分发挥资金的增值作用。当然，我们事先已假定风险是一样的，计算报酬时是以净值而不是以总值计算。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第3章 投资理财需要进行的目标规划

好的理财计划不仅仅是算计。从根本上说，个人理财是你能不能实现你所确定的经济目标的问题。所以，在进行投资理财时你要牢牢记住你的目标。

比如值得追求的理财目标：

按照你的收入安排生活

有足够的现金应付日常帐单和处理紧急情况

尽可能快地还清债务

养成终生储蓄的习惯

……

设定理财目标

年轻的你，想要在人生中拥有多少财富呢？"理财一定要先有目标"，有了目标后，才有理财动力。你的理财目标是什么？一栋房子、一辆车子，还是100万呢？100万不算多，万丈高楼平地起，过来人常说人生中第一个100万比200万还要难存。第一个100万，将是通往未来的财富基石。

理财开始的第一步就是设定理财目标。知道目标行动就成功一半。所以家庭理财成功的关键之一就是建立一个周密细致的目标。那么怎么设置自己的理财目标呢？

开始前，我们需区别目标与愿望的差别。日常生活中，我们有许多这样的愿望：我想退休后过舒适的生活、我想孩子到国外去读书、我想换一所大房子，等等。这些只是生活的愿望，不是理财目标。理财目标必须有两个具体特征：一是目标结果可以用货币精确计算；二是有实现目标的最后期限。简单来说就是理财目标需具有可度量性和时间性。如下例就是具体的理财目标：我想20年后成为百万富翁、我想5年后购置一套100万的大房子、我想每月给孩子存500元的学费。这些具体例子都是清晰的理财目标，具有现金度量和实现时间两个特



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

征。

在了解愿望与目标的差别后，我们可以开始目标的设置了：

第一步：列举所有愿望与目标

穷举目标的最好方法是使用“头脑风暴法”。所谓头脑风暴法就是把你能想到的所有愿望和目标全部写出来，包括短期目标和长期目标。穷举目标需包括家庭所有成员，大家座下来，把心中所愿写下来，这也是一个非常好的家庭交流融洽的机会。

第二步：筛选并确立基本理财目标

审查每一项愿望，并将其转化为理财目标。其中有些愿望是不太可能实现的，就需筛选排除，例如：我想5年后达到比尔·盖茨的财富级别，这对许多人来说都是遥不可及的，所以也就不成其实际可行的理财目标。把筛选下来的理财目标转化为一定时间实现的、具体数量的资金量。并按时间长短、优先级别进行排序，确立基本理财目标。所谓基本理财目标，就是生活中比较重大的，时间较长的目标。如养老、购房、买车、子女教育等。

第三步：目标分解和细化，使其具有实现的方向性

制定理财行动计划，即达到目标需要的详细计划，如每月需存入多少钱、每年需达到多少投资收益等。有些目标不可能一步实现，需要分解成若干个次级目标。设定次级目标后，你就可知道了每天努力的方向了。所以目标必须具有方向性，这可算是理财目标的第三个特征。

当然理财目标的设定还需与家庭的经济状况与风险承受能力等要素相适应，才能确保目标的可行性。

明确理财阶段

理财是人一生都在进行的活动，将伴随人生的每个阶段。而在每个阶段，家庭的财务状况、获取收入的能力、财务需求与生活重心等都会不同。这样，理财的目标也会有所差异，所以针对不同的阶段需采用不同的理财策略。

在不同的人生阶段，你在花销上的差别也极大。如果你准备为未来需求投资的话，便值得认真研究一下这几个阶段。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

20岁时

当你结束了学生生涯，开始步入职业旅程，你可能会考虑许多工作机会。你的第一步是要"独立"——靠自己站起来。你热切地渴望获得经验、开阔眼界。你有那么多想做的事，而你的钱似乎永远不够花。

花销

20多岁的年轻人对生活充满兴致，挣的钱却多半不会有以后那样多。存钱显得没有花钱重要；你可能还住在父母家，但盼望着自己有辆车、出去旅行、买时髦的衣服……

很多人花钱太大手大脚，过度地刷卡、从银行贷款、使用商场提供的信贷(这可是非常昂贵的借款方式）可能会令你陷入财务危机，借的债也许要多年才能还清，所以学会理财，一开始就不让这类情况发生。

保障

事故和疾病在任何年龄段都可能会降临，所以聪明的做法还是上一些健康和残障保险。如果你身体很健康，需要缴纳的保费多半很低。

储蓄/投资

每个人都需要一些现金以备急用。而钱无须随时放在手边，你不妨把它存进一些回报较高的存款账户，急需时再去支取就行了。

任何合理的投资都应该有巨大的增长空间，这主要是由于复利的因素。有的投资顾问指出，从非常长的时期来看，多样化股票投资组合的收益比其他任何资产类别都好，所以年轻人如果实施一个储蓄计划用于购买共同基金，他们应该会收到可观的长期收益。如果你在储蓄应急的钱和支付保险费之后还有余款，投资共同基金便是一个合理的选择。你该制定出一个计划，使自己能灵活改变自己的储蓄额，这样当你需要花钱在别的事情上时，就不会捉襟见肘了。

30岁时

如果你还没有这样做，那么30岁总该开始为未来的财富打下基础了。随着事业的进展，你现在可能会挣得更多一点了。

花销

如果你已经结婚或是刚刚建立家庭，你的花销多半会大幅增加：你可能需要付房子的贷款；如果已经有了孩子，或许你该开始筹备他们今后的教育费用。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

保障

在人生的这个阶段，很多人不仅需要抚育孩子，还要照顾老人。如果有家人依赖你的收入而生活，你就必须购买人寿保险以防不测。你还需要购买健康和残障保险，以便在病残时得到保险金和支付医疗费。此外，订立一份遗嘱、写明财产分配意愿也是明智的做法。

储蓄/投资

你需要准备出更多的应急现金，具体金额可视你所处环境和个人喜好而定。有人会把这个金额和自己的工资水平挂钩，留出相当于自己半年或一年收入的现金。其他人——特别是那些更富裕的、拥有房产之类资产的人——通常会把留存的现金定在自己资产的某个百分比上。既然你留出这笔钱是为了应急，它就应该是容易取出的。定期存款或是银行发行的货币市场基金可能是最好的选择。

如果你有孩子，就该为他们今后的教育作准备了。鉴于你可以准确地估计出用钱的时间（假设你有一个7岁的儿子，你将在大约11年后开始用到这笔钱），你完全可以参加一个收益高于定期存款的长期储蓄计划。可供选择的有定期人寿保险，或与共同基金连结的储蓄计划。如果你有一大笔余钱，则不妨买成债券。

买房是长期储蓄的一种形式。人们在房产上得到的回报差别很大，这要取决于当地房地产的远景和你对房产的所有权。假设你拥有的只是房屋几十年的租赁所有权，那么随着时间的流逝，它的市场价值将会降低。很多人希望终生保有自己的房屋，直到传给后辈，这种情况下，他们就没把房产看作投资组合中的一部分。

储蓄开始得越早，你就为金钱留出了越长的增值时间。所以就算一开始你能存下的钱很少，尽早开始储蓄也是明智之举。在有些国家——例如新加坡和澳大利亚——政府规定了强制的存款计划，让人们为退休作准备。不过，你退休所需要的钱可能更多，你也可以通过参加养老金计划、有解约退还金的保险或多样化的共同基金等方式来为退休作储备。

40、50岁时：

对很多人来说，中年将达到事业和收入的顶峰。此外，你已经积累了一定的经验和金钱，可以以更灵活多样的方式进行投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

由于退休年龄的临近，现在是尽可能多地把收入转化为投资资本的时候了。很多人发现他们现在有了足够的知识和金钱来进行更积极的投资，以便使资本的增长。

这些手段包括通过优利存款账户进行的外汇买卖、在债券和货币市场工具上的积极投资，或是直接的股票投资。如果你享受着一个优惠的养老金计划，你就更有理由把更多的收入放在这类积极的投资上了。

花销

现在，你的孩子们可能在上大学，或是已经开始工作。一般来说你还需要给他们钱用，但如果你在过去已经为此进行了储蓄，那就不用再从每月的收入里单独拿出钱来。

虽然你的花销可能仍然很高，但你的收入也在增长，省下的钱多半也比以前多。

保障

你仍然需要保险。在年龄增长的同时，人寿和健康保险的费用也变得更贵了。随着你的境遇变化，你需要定期更新你的遗嘱。

储蓄/投资

你的投资组合或许比以前更大。若是具备相当的知识和经验，你可能希望把更多的资产放在股票或是波动较大的投资品种上。如果你很惧怕风险，便不妨只是瞄准保证退休后收入这一目标，而把投资组合的比重向债券倾斜。

60之后：

有的人可能在高龄时仍有可观的收入，但多数人会在适当的时候停止工作。退休之后你的花销多半会减少，但收入同样也变少了。如果你自己的收入和来自家人的赡养费已足够你生活，那么你还可以把投资的目标主要放在财产的增长上。不过，多数人总会需要从原有的资产中取出钱来，以贴补生活。从收入中取钱可能会使你的资产增长得更慢，或是逐步缩水。

假如你能活到100岁，那你就会需要足够花到那时的钱。

现在，有许多能给你带来定期收入的投资方法可供你选择，其中包括债券、债券基金、结构性金融产品等，它们的收益应该都比现金存款高。尽管这其中的一些投资可能带来资产损失的风险，但风险总的来说比较小，而收益又比常规的现金存款要高。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在退休之后一段时间可能会发生许多事：高通胀、经济动荡、投资趋势改变、税收政策变化，而这些改变都可能对你的财产产生不利影响。通过减少风险和加强对投资的掌控以应对变化，你将可以更好地享受退休生活，而无须为财务问题忧心忡忡。

如果保全财富和获得收入是你的主要目标的话，你就该把投资组合的重心向债券转移，因为短期债券一般比股票风险要小。如果你相当富裕，而投资的回报又远远高于你的生活需求，你就可以把多数投资收益用于再投资，继续使你的投资组合增值。在这种情况下，你可能还会愿意持有大量的股票。

然而，到了非常高龄之时，你可能没有更多的精力再去管理这些投资了，这时你也许会决定减少手里的股票数量、降低风险。在人生的这一阶段，如果市场再发生大的变动，你可能就没有足够的时间再去应对它了，所以加强对财产的保护、把风险降到最低是明智之举。

对投资进行“人生阶段”分析法是非常有用的，年轻时，你的花销高、存钱难；然而也正是在这个阶段，如果你能想办法开始储蓄以备长期需要，你的财产将得到大幅增长。

你的财务生涯最大的转变就在你退休之时。你的主要目标应该是在此之前积累下足够的财富以维持以后的生活。如果你积蓄的钱超出所需，你就能够在退休后的有生之年继续积累你的财富。

在你人生的各个阶段都有一些重要的花销，比如说车子、远途旅行、孩子的教育等，你必须为这些需要而积蓄。为了使你的积蓄收益最大化，你应该制定单独的计划来满足这些中期目标。

理财策划相当于人生设计

广义的人生设计是关于个人一生幸福生活的整体设计。健康和财富是人生非常重要的两部分，对于一个人的一生来说，财富仅次于健康，所以，进行人生设计具有重要的价值。

理财师认为，理财策划是广义的人生设计中的重要一环，必须合理安排。人生设计影响贯穿人的一生，而理财策划又时刻与人生设计相伴，理财策划的各个部分都在为人生设计服务，包括整体策划和具体某些方面的策划。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人生理财策划主要包括以下方面：

子女教育资金筹措、老年生活费安排（生存保障）、住房资金（贷款）筹措、不动产运用设计/继承、赠与/事业继承、生活设计、金融资产运用设计（存款、投资等）、节税理财策划（个人所得税等）、保障设计（医疗保险等）。

理财策划的目的在于最大限度地实现顾客的理想、目标、希望，消除顾客的不安，使顾客过上安定的生活。通过理财师的理财策划，培养顾客的理财观念，在顾客中普及理财知识，提高顾客的均衡思考能力及对风险认识、评价能力；培养顾客的自我理财能力；培养顾客的认识思考判断管理实施等能力，让顾客自己进行理财，设身处地感受理财师策划的价值。

理财师在为顾客进行理财策划时，要立足于以下几点：

1. 尊重顾客个人隐私，包括顾客的价值观、经验及个人能力等。

2. 顾客利益优先，公正、公平地开展理财业务，同顾客一同进行理财策划，禁止暗箱操作。

3. 严守秘密，不得将顾客的个人财务情况等向外人透露，这是理财师应该遵守的最基本的伦理道德。

理财策划解决的问题如下：家庭收支预测，主要考虑经常性收入和支出是否正常，保证顾客生活稳定，同时要考虑顾客收支的基本趋势，以期判断顾客的目标希望能否实现。

理财策划采用的基本手段主要包括：

1. 在资金运用方面，主要采用各种储蓄方式、个人积累、养老金等的恰当利用；

2. 在资金筹措方面，主要采用各种融资方式及运用贷款；

3. 在保障设计方面，主要是采取风险回避及风险转移对策，如购买保险商品等；

4. 在其他方面，如适当的节税措施、不动产的有效利用等。

家庭理财步骤

理财，在企业层面，就是财务，在家庭层面，就是持家过日子或管家。似乎自古以来家庭理财都是女人的专职，但在现代社会，理财是每个人都必须学



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

会的生存技能之一。理财决定着家庭的兴衰，维系着一家老小的生活和幸福，尤其对于已成家的工薪阶层来说，更是一门重要的必修课。

一屋不扫何以扫天下？一家之财理不好，何以建立惊天动地的功业？

理财说难亦难，说易亦易。以理贯之，则极易；以枝叶观之，则繁难无穷。比如，子女的教育婚嫁、父母年迈多病及赡养、自己的生老病死，样样都离不开一个“财”字，如果缺乏统筹规划，家庭虽不致于一时拮据，但若像下岗工人那样突来人祸，则小康也必成赤贫。所以未雨绸缪是理财的核心思想。

信息时代，假设大家都懂得电脑和网络的基础应用，最好都能懂得EXCEL软件的简单使用。理财步骤是以家庭为单位的，个人也可以参照其原理来实施，如家庭中每个人都做一本个人账，再汇成一本总账。

第一步：家庭财产统计

家庭财产统计，主要是统计一些实物财产，如房产、家居、电器等，可以只统计数量，如果当初购买时的原始单证仍在，可以将它们收集在一起，妥善保存，尤其是一些重要的单证，建议永久保存。这一步主要是为了更好的管理家庭财产，一定要做到对自己的财产心中有数，以后方能“开源节流”。

第二步：家庭收入统计

收入包括每月的各种纯现金收入，如薪资净额、租金、其他收入等，只要是现金或银行存款，都计算在内，并详细分类。一切不能带来现金或银行存款的潜在收益都不能计算在内，而应该归入“家庭财产统计”内。如未来的养老保险金，只有在实际领取时才列入收入。这虽然不太符合会计方法，但对于家庭来说，现金和银行存款才是每月实际可用的钱。

第三步：家庭支出统计

这一步是理财的重中之重，也是最复杂的一步，为了让理财变得轻松、简单，建议使用EXCEL软件来代劳。以下每大类都应细分，使得每分钱都知道流向了何处，每天记录，每月汇总并与预算比较，多则为超支，少则为节约。节约的可依次递延至下月，尽可能地避免超支，特殊情况下可以增加预算。

1. 固定性支出：只要是每月固定不变的支出就详细分类记录，如房租或按揭贷款、各种固定金额的月租费、各种保险费支出等。种类可能很多，手工记录非常繁琐，而用EXCEL记录就非常简单。

2. 必需性支出：水、电、气、电话、手机、交通、汽油等每月不可省的支出。

3. 生活费支出：主要记录油、米、菜、盐等伙食费，及牛奶、水果、零食

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

等营养费。

4. 教育支出：自己和家人的学习类支出。

5. 疾病医疗支出：无论有无保险，都按当时支付的现金记录，等保险费报销后再计入到月的收入栏。

6. 其他各项支出。

每个家庭情况不同，难以尽述，但原理大家一看便知，其实就是流水账，但一定要记住将这个流水账记得详细、清楚，让每一分钱花得都明明白白，只要坚持做半年，必能养成“量入为出”的好习惯。使用EXCEL软件来做这个工作，每天顶多只需几分钟，非常简单方便。

第四步：制定生活支出预算

参考第一个月的支出明细表，来制定生活支出预算，建议尽可能地放宽一些支出，比如伙食费、营养费支出一定要多放宽些。理财的目的不是控制消费，不是为了吝啬，而是要让钱花得实在、花得明白、花得合理，所以在预算中可以单列一个“不确定性支出”，每月固定几百元，用不完就递延，用完了就向下月透支。目的是为了让生活宽松，又不致于养成大手大脚的坏习惯。今天这个时代，就算你月薪100万，如果你大手大脚，一天也能花光。所以不知挣钱苦，不知理财贵。

第五步：理财和投资账户分设

每月收入到账时，立即将每月预算支出的现金单独存放进一个活期储蓄账户中，这个理财账户的资金绝不可以用来进行任何投资。

每月收入减去预算支出，即等于可以进行投资的资金。建议在作预算时，要尽可能地放宽，一些集中于某月支付的大额支出应提前数月列入预算中，如：6月份必须支付一笔数额较大的钱，则应在1月份就列入预算中，并从收入中提前扣除，存入理财账户，通常情况下不得用来进行任何投资，除非是短期定存或货币型基金。

经过慎重的考虑之后，剩下的资金才可以存入投资账户，投资账户可分为以下几种：银行定期存款账户、银行国债账户、保险投资账户、证券投资账户等。银行定存和银行国债是目前工薪阶层的主要投资渠道，这主要是因为大多数人对金融产品所知甚少，信息闭塞造成了无处可投资、无处敢投资。保险投资虽然非常重要，但一般的工薪阶层也缺乏分辨能力。

证券，是个广泛的概念，不能一提到证券，就只想到股票这个高风险的投资品种，从而将自己拒之于证券市场大门之外，要知道证券还包括债券和基金。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

小康之家的理财术

许多人提起理财自然就会想起储蓄及投资，几乎所有的银行、其他各类金融机构的理财中心，理财讲座的理财专家和教授所教导的所谓理财都只是讲述如何储蓄、如何投资，设计出好几种储蓄的方式及投资组合，似乎只要按部就班，就能取得理想的收益，仿佛是教人致富之术，实际上却是误导投资者错误理解理财的涵义。其实理财的目的是帮助你保护、积累和保存财产，管理好自己的经济生活，帮助你应付意外，满足要求。因此理财实际上是一种财务策划，而财务策划是通过一系列的人生策划，以达到自己理想中的人生目标。人生如下棋，必须有远见方能获胜。

确立经济目标

确立经济目标就是弄清楚自己企盼的是什么，是房子、汽车，还是子女教育；是老有所养，还是周游世界；或者是所有这些。不管你认为有没有可能做到，都不妨整理出一张清单，越详细越好。一个人或一个家庭的经济目标，必须用笔写下来，不能装在脑子里。模糊的愿望要经过考虑，使之明朗化，依此制订财务计划，成为行动的目标。

大多数人有3种目标：最低目标、中等目标、最高目标。

比如，最低目标可能是基本生活有保障，能负担子女教育经费，老有所养；中等目标可能是有自己的住宅，过舒适的生活，出国度假旅行；最高目标可能是积累足够的财富，彻底摆脱经济忧虑。切记，制订财务计划的首要目的，是为自己一家提供基本经济保障。一家之主应常常问自己：万一自己遭到意外，一家人生计如何？万一自己丧失工作能力，又怎样维持生活？即使有了储蓄保险，配偶也有工作，可能还会入不敷出，那该怎么办？

建立家庭资产负债表

为了规划未来，应先了解现状。作为财务策划的起点，必须先建立一张家庭资产负债表，查明自己的财务状况。

应该每年检查一遍资产负债表，要是你的净资产少于你的工资，甚至负债超过资产，而你只有二十出头刚开始工作，则不必过于担心；但你必须着手减少开支，减少债务，而且最低应该有一年的生活费储存在银行。要是你的净资



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

产相当于你几年的工资，而你还不满四十岁的话，则经济状况相当健康。如果你已年过四十，情况也蛮不错的话，你可以着手为退休作投资了。

【理财案例】肖岑今年29岁，在一家电脑公司做外协，每月的工资有3000元左右；先生是一家银行的部门主管，两个人每月的收入相加有7000多元，每个月除了还购房款，还能余5000多元。刚结婚，两人均忙于工作，没有时间理财，只要够用也就罢了。可今年，他们刚添了一个可爱的小宝宝，为了宝宝的将来，他们感到应该对家庭的财政来一次“改革”，可又没有实际的经验。在理财专家的建议和指导之下，根据自己的实际情况，他们作出了合理的安排，免除了后顾之忧。

现代家庭大多数都是像肖岑这样的三口之家，怎么样才能合理安排好家庭的开支，让钱用在刀刃上，让钱再生钱，从而生活得更有滋有味呢？让我们一起来听听理财专家的建议吧！

合理分配日常开支

将双方的收入相加，然后乘以40%，这是日常开支的最佳比例。比如你与丈夫两人的收入相加是3000元，那么40%1200元就是日常开销数。这笔开支的运用最为重要，特别是一日三餐的伙食费，如何少花钱，而得到全面的美味和营养，应该是你的重心所在，比如合理利用大卖场的大减价等促销活动购买大宗日常用品，就能省下不少钱。另外，注意随手关灯，节药用水，积少成多也可大大减少开支。但千万不要忘了给家人一份合理的零用钱，特别是在外面要维护男人形象的丈夫。

正确安全的储蓄方式

一般来论，收入的20%应是储蓄的最好比例。如何储你的钱有几种方式，首先，当然是银行，既保险又能产生一定的利息，储蓄可考虑在存人民币的同时，再选择一部分的外币，以抵御可能有的贬值风险。还有各种保值保险以及各类种的国债也是不错的考虑。如果你觉得这些方式过于保守，股票等投资方式也未尝不可，但你必须具有风险意识和大量的时间与精力。如果这两种你都放弃的话，不妨试一下奖券，周期短、奖面大的奖项，说不定会带给你一份惊喜。

目光长远的宝宝基金

如果你们是尚未有孩子的新婚夫妇，那么10%的宝宝金将是你们给未来宝宝的见面礼。一个初生的孩子将会使你措手不及，一笔较大的开支马上会使日常费用透支，这时宝宝基金会助你一臂之力，对于三口之家来说，这笔基金最



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为重要，它将会是孩子长期教育的稳定基础。

防患于未然的备用金

每个家庭都会有不时之需，朋友的婚嫁，父母的生日，突发的疾病等，都会使你一时手窘，这时20%的备用金便成甘露，解了你的燃眉之急。但切记，多余的备用金不必储存，不妨让它变成给家人的一份礼物，让大家欣喜一下。

低收入家庭的理财计划

【理财案例】郑先生一家四口，夫妻双方均已下岗，郑先生每月收入1200元，妻子每月700元，还有一个没有劳保的母亲，只有200多元生活费。儿子在读研究生，还有两年才能毕业赚钱。全家2000元零一点的月收入维持日常开支后，每月能节余两三百元都相当吃力。

目前，家庭存款3万多元（原来曾经炒股，但2004年已割肉抛掉，亏了三四千元），除此之外没有其他理财（相关：证券财经）产品，郑先生想知道，像他这样的低收入家庭，怎么进行家庭理财才能每月节余得更多？

财务问题分析——三大问题要解决

1. 收入少，消费却不少：一家收入合计每月2100元，开销达到1800元，主要负担包括一家的日常生活费以及儿子在校读书的开销。

2. 家庭保障亟待解决：夫妻双方下岗，母亲没有劳保，儿子总算两年内还有学校的基本医疗保障。总体来说整个家庭基本没有保障，家庭风险防范能力很低。

3. 缺少合理理财规划：有存款，也曾经有过股票，低收入家庭比一般的家庭更渴望能让自己的资产保值增值，但是对于低收入家庭来说，薪水往往较低，经不住大蚀，因此，在投资之前要有心理准备，股票作为风险较高的投资产品显然不适合低收入家庭。

低收入家庭很容易认为“理财”是一种奢侈品，他们大多认为自己收入微薄，无“财”可理。其实这种想法是错误的，只要善于打理，低收入家庭也有可能“聚沙成塔”。

开源节流，积极攒钱

要获取家庭的“第一桶金”，首先要减少固定开支，即在不影响生活质量的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

前提下减少浪费，尽量压缩购物、娱乐消费等项目的支出，保证每月能节余一部分钱。相信可以将生活费用控制在1200元内，这样家庭节余有近1000元。同时，定时定额或按收入比例将剩余部分存入银行，并养成长期存储习惯。夫妻俩还可以在能力允许的条件下，搞点副业，增加家庭的收入。而读研的儿子更应该明白父母生活的艰辛，用勤工俭学和拿奖学金的方式赚出自己的生活费，减轻学费负担。

善买保险，提高保障

这个家庭有项亟待解决的问题，就是没有任何保障，风险防范能力低。因此，低收入家庭在理财时更需要考虑是否以购买保险来提高家庭风险防范能力，转移风险，从而达到摆脱困境的目的。

在金额上保险支出以不超过家庭总收入10%为宜。建议低收入家庭选择纯保障或偏保障型产品，以“健康医疗类”保险为主，以意外险为辅助。对于郑先生一家，比较理想的保险计划是购买重大疾病健康险、意外伤害医疗险和住院费用医疗险套餐。如果实在不打算花钱买保险，建议无论如何也要买份意外险，万一发生不幸，赔付也可以为家庭缓解一些困难。

慎重投资，保本为主

低收入家庭可将剩余部分资金分成若干份，进行必要的投资理财。目前股票、期货市场的行情风险较大，工薪家庭的风险承受能力较低。投资方面，考虑到郑先生目前的经济状况，应该选择风险小、收益稳定的理财产品，如银行存款、货币市场基金、国债都是很好的选择。对于其家庭1200元净收入具体的配比关系，建议50%投资国债，40%投资货币市场基金，10%投资银行储蓄。这样既能享受相应的收益，又可滴水成河。

“月光”一族的理财计划

【理财案例】现年25岁的陈颖精通外语，3年前大学毕业后曾在一些单位从事过翻译等工作，目前在家自接一些翻译的业务，成为自由的SOHO一族。收入水平还算稳定，每个月在4000~5000元。先生是做销售工作的，每个月工资加上各种补贴有5000元左右，不过因为到这个单位不久，每个季度15000元的奖金还未拿到过。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

目前，他们是住在父母提供的老公房里，房产产权在父母手中，没有房屋款压力，每年只需要缴纳100元左右的物业管理费而已。每个月衣、食、行的费用基本在1600元左右，水电煤、上网、自付电话费等在500元左右，日用品差不多要300元，也就是说基本生活开销大约2400元。同时，先生特别喜欢拍照片又经常得冲印出来，还喜欢DVD\VCD碟片等小东西，这些消耗品每个月要花上400元。两人都喜欢买书买报纸，《国家地理》、《show》等精装杂志都是他们的常购对象，每个月要花400元在这些精神食粮上。另外，不论冬夏，他们都会每周一起出去游泳一两次，加上来回打车费用大概需要500元。陈颖偶尔会有些小毛病，每个月医疗费用大约要100元。还有就是平常给父母买些礼品，碰上朋友过生日买些礼物等，这类费用每月大概在300元左右。总计下来，他们每个月的生活开支超过了4000元。

“月光族”薪水节流8大妙招：

计划经济

对每月的薪水应该好好计划，哪些地方需要支出，哪些地方需要节省，每月做到把工资的1/3或1/4固定纳入个人储蓄计划，最好办理零存整取。储额虽占工资的小部分，但从长远来算，一年下来就有不小的一笔资金。储金不但可以用来添置一些大件物品如电脑等，也可作为个人“充电”学习及旅游等支出。另外每月可给自己做一份“个人财务明细表”，对于大额支出，超支的部分看看是否合理，如不合理，在下月的支出中可作调整。

尝试投资

在消费的同时，也要形成良好的投资意识，因为投资才是增值的最佳途径。不妨根据个人的特点和具体情况做出相应的投资计划，如股票、基金、收藏等。这样的资金“分流”可以帮助你克制大手大脚的消费习惯。当然要提醒的是，不妨在开始经验不足时进行小额投资，以降低投资风险。

择友而交

你的交际圈在很大程度上影响着你的消费。多交些平时不乱花钱，有良好消费习惯的朋友，不要只交那些以消费为时尚，以追逐名牌为面子的朋友。不顾自己的实际消费能力而盲目攀比只会导致“财政赤字”，应根据自己的收入和实际需要进行合理消费。

同朋友交往时，不要为面子在朋友中一味树立“大方”的形象，如在请客吃饭、娱乐活动中争着买单，这样往往会使自己陷入窘迫之中。最好的方式还是大家轮流坐庄，或者实行“AA”制。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

自我克制

年轻人大都喜欢逛街购物，往往一逛街便很难控制自己的消费欲望。因此在逛街前要先想好这次主要购买什么和大概的花费，现金不要多带，也不要随意用卡消费。做到心中有数，不要盲目购物，买些不实用或暂时用不上的东西，造成闲置。

提高购物艺术

购物时，要学会讨价还价，货比三家，做到尽量以最低的价格买到所需物品。这并非“小气”，而是一种成熟的消费经验。商家换季打折时是不错的购物良机，但要注意一点，应选购些大方、易搭配的服装，千万别造成虚置。

少参与抽奖活动

有奖促销、彩票、抽奖等活动容易刺激人的侥幸心理，使人产生“赌博”心态，从而难以控制自己的花钱欲望。

务实恋爱

在青春期中，恋爱是很大的一笔开支。处于热恋中的男女总想以鲜花、礼物或出入酒店、咖啡厅等场所来进一步稳固情感，尤其是男性，在女友面前特别在意“面子”，即使囊中羞涩也不惜“打肿脸充胖子”。但不要认为钱花得越多越能代表对恋人的感情，把恋情建立在金钱基础上，长远下去会令自己经济紧张，同时也会令对方无形中感到压力，影响对爱情的判断。倘若一旦分手，即便没产生经济方面的纠葛，也会使“投资”多的一方蒙受较大经济损失。送恋人的礼物不求名贵，应考虑对方的喜好、需要与自己的经济承受能力。

不贪玩乐

年轻的朋友大都爱玩，爱交际，适当的玩和交际是必要的，但一定要有度，工作之余不要在麻将桌上、电影院、歌舞厅里虚度时光。玩乐不但丧志，而且易耗金钱。应该培养和发掘自己多方面的特长、情趣，努力创业，在消费的同时更多地积累赚钱的能力与资本。

“准丁克族”的理财计划

【理财案例】张先生与张太太均为30岁，研究生学历，张先生从事建筑监理



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

工作，张太太是高校教师，结婚两年尚未有子女。家庭资产分配如下：张先生与张太太存款各为6万，名下股票各有6万和2万，合计资产20万，无负债。张先生月收入4500元左右，张太太月收入5500元，目前无自有住房，月租金支出1000元，另月生活支出约3000元。夫妻双方月缴保费各500元，为20年期定期寿险，均为29岁时投保。单位均缴“三金”。夫妻两人都善于投资自己，拥有多张证照。预期收入成长率可望比一般同年龄者高。预计平均成长率均有5%，而储蓄率可以维持在50%。

张先生家庭月均收入达1万元，年度赢余达6万元，储蓄率达到了50%，家庭无负债，财务状况还是不错的。但是资产的收益性不高，60%的资产都分布在低收益的存款上；同时，目前的资产配置过于单一，资产配置只有存款和股票，收益性资产都集中在股票上，风险过于集中。而且，虽然目前过的是潇洒的两人世界，但在未来的几年里家庭负担将会非常重，按照2年后生小孩、3年后购房的短期计划，在不久的将来面临着小孩的抚养费和教育金筹备及房贷的沉重负担，属于无近忧但有远虑的小家庭，非常有必要早早做规划，以期达到所有家庭理财目标。

建立家庭紧急预备金

紧急预备金的额度应考虑到失业或失能的可能性和找工作的时间，考虑到张先生夫妻双方工作相对稳定，以准备3个月的固定支出总额为标准。虽然家庭目前月支出5000元，但不久的将来面临生育费用和月供房贷，建议另准备每月2000元的超额支出，共建立家庭紧急备用金：7000×3=21000元。

1万元存做银行活期存款保持其流动性，其余购买货币市场基金或流动性强的人民币理财产品，在保持流动性、安全性的前提下兼顾资产收益性。

购房规划

张先生家庭计划3年后购房，市中心目前房价处于高位，据了解，所居住城市地铁的兴建已提上城市规划中，未来将给交通带来极大便利，建议购买城郊目前单价6000元左右的房子。如今城郊房价是稳中有微升，以2%的房价成长率来看，3年后总房款为76.4万元左右。首付30%为23万元，余款53.4万元做20年按揭，以当前5.51%的贷款利率来看，月供需3676元。根据张先生家庭的财务状况来看，3年后年收入结余新增19.4万元，年收入达到了13.9万元/年。可将前3年的结余投资累计值加上已有生息资产20万元，作为首付款和装修费用。

子女养育和教育金规划

2年后小孩的生育费用建议从家庭紧急备用金中提取。据统计，当前中国家

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

庭支出的一半是花在小孩的身上。因此，小孩的养育和教育费用不可忽视。随着高等教育自费化和初等教育民办化的趋势，这块费用将越来越水涨船高。假设学费成长率为3%，小孩上大学之前接受公立学校教育、且大学和研究生每年花费1万元的保守估计，一个孩子的教育费用现值至少需要11万元。以5%的预期投资报酬率来计算，年储蓄须达到7886元（月储蓄681元）。教育费用是一个长期支出，尤其是高等教育费用，不过考虑到其可以准备时间比较长，可以做一些期限相对较长的收益相对较高的投资，提高资金回报率。

保险规划

可从遗属需要法的角度来分析张先生家庭的保险需求。保险规划的基本目标是要保障收入来源者一方出现意外情况的话，家庭可以迅速恢复或维持原有的经济生活水准，家庭的现金流不至于中断，生活水准不出现很大的变化。对张先生夫妇合理的保险需求的测算结果显示，张先生应有的寿险保额为负数，张太太是13.5万元。而夫妇俩现有定期寿险各20万元。从数字上看张先生存在多投保的现象。考虑到其工作性质为建筑行业，建议投保意外险10万元，定期寿险10万元，根据身体状况可考虑再投保大病险和医疗补充保险。而张太太工作稳定，所在高校医疗保险等福利健全，考虑到2年后小孩出生生活费用将大大增加，现投保险种和保额可不做调整。

退休规划

张先生夫妇计划25年后退休，并且希望在退休后30年内保证每个月有现值4000元的家庭支出，每年安排一次旅游计划，过上中等以上水平的晚年生活。假设通胀率为2%，退休后投资报酬率为4%，现值为4000元的月支出相当于25年后的6562元。预计退休后双方可领取养老金共4000元左右，退休金缺口为2592元。考虑到通货膨胀因素，退休后的实质投资报酬率仅为2%。因此，要保证30年的退休生活衣食小康，到退休时须准备70万的退休金。依照5.2%的预期投资报酬率、22年投资期来看，月投资须1426元。考虑到退休规划的长期性，也具有较大的弹性，可做长期投资打算，投资风险和收益相对较高的产品。

投资规划

前面通过分析张先生家庭财务状况时发现，现有家庭资产的配置过于集中单一，而且收益性不高。存款收益目前平均为2%左右，而股票投资收益近2年不断走低，长期低位运行，风险相当的大。为了达到以上家庭理财目标，有必要对投资组合进行一番调整。

根据对张先生夫妇两人风险能力和风险态度的测评，张先生夫妇具有中等



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

偏上的风险承受能力，对待风险的态度中等。因此，可对当前资产和未来的积蓄进行重新安排，以期达到较高预期报酬。根据风险属性的测评结果和家庭理财目标的规划，建议可对资产进行以下比例的配置：活期存款5%，人民币理财产或货币基金20%，债券20%，偏股型基金或股票55%。各投资收益率预计为货币0.58%，人民币理财产或货币基金2.5%，债券4%，股票型基金或股票7%。该投资组合的报酬率为5.2%。特别要提到的是，根据张先生夫妇的风险属性的测评，高风险高收益的投资比例最高可到70%。但该资产组合中风险资产的配置目前仅占了55%左右，是因为考虑到当前股市长期低迷，而且当前市场上高回报的投资产品不多的现实情况，所以建议当前适当调低此类方向的投资比例。因此，该组合的预期投资报酬率是相对保守的。随着未来股市回暖和高收益投资理财产品的增多，可做出灵活调整，从而提高资产的投资回报。

“421”家庭积极理财养老扶幼

独生子女政策动摇了大家庭养老的传统。目前这种现象在各大城市已经非常明显，夫妇俩都为独生子女，上有四个老人需要照顾，下面还有一个独生子女需要抚养，这个就是中国目前的“421”家庭。下面的案例就是这样一个家庭的缩影——“421”家庭更需要理财。

【理财案例】赵先生和赵太太在两年前就步入红地毯，过着甜蜜的二人世界生活，仿佛自己是世界上最幸福的人，整天无忧无虑。虽然有银行住房贷款50万，但是对于这对新人来说，没有别的大开支，支付房屋的月供不成问题。可是今年赵太太怀孕并生下了孩子甜甜之后，孩子的开销比预想要大，这对新人就开始发愁了。

另外一个让赵先生头疼的事是赵先生的父亲由于年老，身体不比当年，今年住院就花了近6万元，尽管有医疗保险可以负担一部分，但是自己还是得承担部分费用。

原来，赵先生和赵太太均为独生子女，他们家属于典型的“421”家庭。赵先生今年28岁，在一家IT企业工作，月工资为税后8000元左右。赵太太今年25岁，为一家商业银行的职员，税后月收入6000元。

2004年7月他们结婚时贷款在北京市内购买了一套当时价格为100万元的住



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

宅。

为了尽量节省利息，双方父母都倾囊而出，首付了50万元，其余50万元就只能通过银行贷款。赵先生和太太都有住房公积金，两人每月分别缴纳1500元和1200元，住房公积金账户上的余额分别为5.5万元和3万元。赵先生利用公积金申请贷款，10年等额本息还款，贷款利率是4.41%，每月还贷5160元。

夫妻二人由于工作的时间不长，加上结婚、买房和新房装修的大额支出，家里的积蓄非常少，只有近5万元银行活期存款。另外赵先生见老同学炒股票都赚了不少钱，于是也在股票市场上投入了5万元，结果到现在还被套着。

赵先生和赵太太的公司都给上了五险一金，但两人及父母子女均未投保任何商业保险。平时赵先生喜欢打网球，每个月与朋友往来约需支出500元；赵太太每月美容健身费用为500元；而全家三口的日常开支杂费也较大，平均每个月家庭杂费（含每月的电费、电话费、物业费、上网费等）需1000元，生活食品饮料杂费约1000元，外出就餐约1000元，每年全家服装休闲等开支约5000元。家庭交通费每年大约10000元。此外，由于夫妇俩的父母均不在北京，因此每年要给双方父母赡养费共10000元。小甜甜一年的开支大概在10000元左右。

“421”家庭更需要理财

赵先生家庭属于中等收入家庭，两人讲究生活质量，花销比较大，年节余比率为11%，家庭积累财富的速度不快。投资与净资产的比率偏低，负债比率和流动性比率都还比较适当。但随着赵先生夫妇父母的年龄增加和女儿甜甜长大，家庭负担将会逐渐增加。而女儿甜甜刚出生不久，不管将来发生什么事情，赵先生和太太都希望甜甜能有足够的生活费和学习费用。此外，赵先生还是个超级车迷，希望能够在近几年内购置一辆价格15万左右的小轿车。

对“421”年轻家庭来说，面临如此的财务压力，可不是一件好事。一向不太在乎平时花销的赵先生和赵太太必须现实起来，尽量在不降低生活品质的前提下节省开支。

现在赵先生和赵太太已经感觉到收入不够，但是面对日益激烈的竞争，在目前的职位上要想提高工资收入非常困难，在这种情况下，他们应该通过理财开辟其他渠道增加家庭的收入，并对现金等流动资产进行有效管理。

现金规划——公积金账户余额还明年房贷

赵先生和赵太太的收入都比较稳定，身边的现金留够一个月开支就行，另外留两个月的开支备用，可以以货币型基金的形式存在。

考虑到赵先生和赵太太一直都在交纳住房公积金，目前住房公积金账户余



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

额为8.5万元，因此赵先生应将此款提取出来，其中61920元用于归还下年的住房贷款，剩下部分用于投资。因为赵先生申请的是住房公积金贷款，其贷款利率相对较低，没有必要提前还贷，以后每年年底时赵先生和赵太太的住房公积金账户都有余额32400元，因此每年都可以节省还贷支出32400元。

消费规划——买车计划建议推迟两年

目前家庭每月的生活食品饮料杂费约1000元，外出就餐约1000元，这两项开支完全可以压缩1000元，这样每年可以节省12000元。

夫妇俩的买车计划，建议推迟两年执行，因为通过住房公积金归还贷款将使家庭的还贷支出减少149800元，节省的这笔钱经过两年的稳健投资，再加上目前的股票资产在两年后的增值，赵先生就可以轻松买上自己喜欢的车了。

保险规划——家庭不同成员保障需求各异

赵先生家庭保障明显不足，这意味着家庭抗意外风险的能力很弱，一旦出现意外开支，将使整个家庭陷入财务危机，甚至危及孩子的成长经费。

因此有必要给夫妇俩及孩子补充购买一些商业保险，主要是寿险、重大疾病险和意外险。

特别是赵先生在IT领域从业，工作较忙容易造成身体透支，而他又是家庭的经济支柱，因此重疾险和寿险对赵先生来说显得尤其重要，建议购买保额10万元寿险和保额10万元的重疾险。

甜甜年龄还小，暂时还没必要投保意外险，主要购买健康险。而赵先生的父母身体不是很好，单位退休福利也不是很好，可以给其父母购买一些医疗保险，赵太太的父母福利较好，应重点考虑意外险和重疾险。

建议赵先生家庭保费每年支出约为1.7万左右，今年的保费由现有的活期存款支付。

子女教育规划——每月定投500元成长型基金

建议每月定投500元于一只成长型基金上，为甜甜以后的学费作积累。假设成长型基金在未来15年内的平均收益为8%，积少成多，这笔资金在甜甜读大学的时候就可以达到173019元，足够甜甜4年的大学费用。

投资规划——每年结余投资混合型基金

赵先生家庭目前的投资与净资产比率偏低，通过前面的规划，家庭增加了保障，可以有更多资金进行投资。而且赵先生和太太都属于风险喜好型的投资者，可以考虑选择风险大、收益较高的投资品种。

由于投资股票风险大，需要时间和精力，不适合工作忙碌且无投资经验的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

赵先生夫妇，建议将其置换成股票型基金。

此外，赵先生家每年的结余可以投资于混合型基金，因为这笔钱的主要目的是为家庭意外的医疗费用支出或其他的大型支出备用，同时也可以获取较高的投资收益。以后买车时如果这笔资金没有动用，也可部分用做购车款。

不同年龄女性理财方案

当今时代，对于处在不同年龄层次以及不同人生发展阶段的女性，如何与时俱进，重现自己“首席财务官”的风采呢？

25岁以下

经常听到有很多年轻的女孩振振有词地说，钱是赚出来的，不是省出来的。这话固然有理，然而要能赚到更多的钱，首先需要有赚钱的本领。这是一个理才重于理财的时期，这个阶段投资自己比自己投资更重要。

单身女性———储备结婚基金，准备终身大事一般来说，结婚基金属于短期需求，因此，定期存款、现金的比例必须在五成以上，以保持资金的稳定度。另外，低于五成的资金，也应该把目标锁定在稳健型的投资工具上。例如，每年分红稳定的股票型或稳健型的基金产品。

25~30岁时

这个时候积蓄渐渐增加，对投资理财已有初步了解，并开始摸索投资的步骤和规律。这个时期，可承担较高的风险，在理财上可以比较积极，例如放较高的比例在与股票相关的投资上，毕竟此时可学到的经验最宝贵，年轻就是金钱，一切仍有机会重新来过。

到了30~40岁

理财需求转向购置房屋或准备子女的教养经费，根据统计，离婚比例最高的年龄正落在35~39岁间，可以说是对现代女性生活上可能变动几率最大的阶段，在理财心态上应较为保守、冷静，尤其应设定预算系统，以安全及防护为主，透过资金不同比例的配置，逐步强化与加温，亦即先存够保障安全的资金后才逐步增加风险性，如股票、基金等投资，而在财务稳固后，再采取较积极的投资模式，保险往往是这一个阶段不可轻视的理财重点之一。

稳定的40~50岁



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

生活模式大致稳定，收入也较高，孩子也长大，在前10年的准备里，教养费用应有着落，现在可以开始为自己的未来退休生活打算，想清楚自己在退休后期望什么样的生活水准与生活计划，在安排完适当和医疗相关保险所需的费用后，投资心态应较前10年更为谨慎。建议逐步加重固定收益型工具的比重，但仍可用定期定额方式参与股市的投资，定期检视投资成果是一定要做的功课，因为能让你重新来过的机会已经没有了。

安养期

到了50岁之后进入安养期，建议你少作积极性投资，一切以保本为宜。

另外，正如商家把生意瞄准舍得花钱打扮自己的女性消费群体一样，时下越来越多的金融机构也颇为关注都市女性的理财需求，相继涉足潜力无限的女性金融商品领域，如个性鲜明的“牡丹女士卡”、平安如意女性两全保险、某些商业银行开办的女子银行等。女性若能在工作上热情投人，又懂得借重这些专业的投资理财机构，那么，女性追求经济独立，坐拥财富的梦想就不远了。

总的来说，不同的人、不同的家庭在制定自身理财方案时可能会有较大的不同。但最为核心的是，自己一定要有综合理财的概念，对于自己的未来要有全盘考虑，这样才能做出最适合于自己的理财方案。

如何制定个人理财计划

很多人都习惯了随心所欲地花钱直到囊中羞涩，然后伸长脖子等待着发工资的那一天。他们虽然也会考虑将来，但却从来没有好好地为将来的生活计划过。要把握自己未来的生活，你必须有一个好的个人理财计划。以下的步骤相信会对你大有裨益。

所需步骤：

确定目标

定出你的短期财务目标（1个月、半年、1年、2年）和长期财务目标（5年、10年、20年）。抛开那些不切实际的幻想。如果你认为某些目标太大了，就把它分割成小的具体目标。

排出次序

确定各种目标的实现顺序。和你的家人一起讨论，哪些目标对你们来说最

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

重要？

所需的金钱

计算出要实现这些目标，你需要每个月省出多少钱。

个人净资产

计算出自己的净资产。

了解自己的支出

回顾自己过去三个月的所有账单和费用，按照不同的类别，列出所有费用项目。对自己的每月平均支出心中有数。

控制支出

比较每月的收入和费用支出。哪些项目是可以节省一点的（例如下馆子吃饭）？哪些项目是应该增加的（例如保险）？

坚持储蓄

计算出每个月应该存多少钱，在发工资的那一天，就把这笔钱直接存入你的银行账户。这是实现个人理财目标的关键一环。

控制透支

控制自己的购买性购买。每次你想买东西之前，问一次自己：真的需要这件东西吗？没有了它就不行吗？

投资生财

投资总是伴随着风险。如果你还没有足够的知识来防范风险，可以考虑购买保本的银行理财产品或购买国债和投资基金。

保险

保险会未雨绸缪，保护你和家人的将来。

健康险非常重要，如果你失去工作能力，就无法赚钱。财产保险对家庭财产占个人资产比重较大的人也很重要。试想一下，如果遭受火灾，重新购置服装、家具、电视等等，总共需要多少钱？

安家置业

拥有自己的房子可以节省你的租金费用。现在就开始为买房子的首期作准备吧。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第4章 收益与风险并存

风险之所以称为风险，就是因为未来的结果，具有不确定的因素。所有具有高报酬的投资皆具有高风险。正是因为有不可预知的风险，从而使得冒险者获得因承担风险而得到的报酬。但投资者的目的是获得高的报酬，理财的成功之解就在于能够掌握高报酬率，并能管理随之而来的风险。

什么是风险

风险就是一种遭受损失的可能性。风险可以通过识别、分析，来应对管理。风险可以从一般引起的原因，发生的可能性（概率），影响的方面，造成的损失（换算为金钱）几方面进行分析。风险的期望值为可能性与损失的乘积。

风险就是危险发生的意外性和不确定性，包括损失发生与否及损失程度大小的不确定性。风险具有不同的表现形式，如地震、火灾、洪水等自然风险；雇员的恶意行为、不良企图等道德风险；疏忽大意、重大过失等人为风险；供求关系变化、价格上涨等市场风险，此外还有技术风险、政治风险等等。

"风险"这个词来源模糊，充满争议。据考证，这个词来自意大利语的risque，是在早期的航海贸易和保险业中出现的。在老的用法中，风险被理解为客观的危险，体现为自然现象或者航海遇到礁石、风暴等事件；而这个词的现代意思已经不是最初的"遇到危险"，而是"遇到破坏或损失的机会或危险"。经过两个多世纪的发展，风险这个概念与人类的决策和行动的后果联系更加紧密，并被视为对待影响个人和群体的事件的特定方式。

从近代保险业产生以来，特别是上世纪60年代以来，风险研究出现了大量的文献，涉及自然科学、社会科学中的诸多学科。塞尔顿·科里姆斯基与多米尼克·古尔丁说，对风险的研究一度只局限在学术团体和保险业狭小的领域，但现在已经在公共政策需求的推动下发展起来，迅速成为一个多学科的研究领域。这些学科从各自的角度，对风险进行了定义。其中有代表性的有：统计学、精



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

算学、保险学等学科把风险定义为一件事件造成破坏或伤害的可能性或概率。通用的公式是风险（R）=伤害的程度（H）×发生的可能性(P)。这个定义带有明显的经济学色彩，采用的是成本——收益的逻辑，但有意思的是，人们通常只从伤害的可能性角度来了解“风险”，因此忽视了风险所带有的潜在收益。

从风险角度看理财

目前市场上理财产品种类繁多，对于非专业投资者而言，往往只注意到预期收益率的高低，而忽视了产品中蕴藏的风险因素。但是收益率和风险是一对矛盾，一般而言，收益越高，风险越大，两者呈正比例关系，只不过要发现产品中的风险点，需要投资者熟悉相关金融知识，而这往往是大众投资者所欠缺的。

很多金融机构在推介投资产品的时候，也往往将风险隐藏起来，总是把收益描绘得很好。其实理财的一个重要作用就是在既定的收益水平下尽量降低风险，或者在相同风险程度下尽量提高收益率。因此认清理财产品的风险，按照自身可接受的风险水平进行合理选择是做好理财的关键之一。

第一类：低风险程度的理财产品

银行存款和国债由于有银行信用和国家信用作保证，具有最低的风险水平，同时收益率也较低，投资者保持一定比例的银行存款主要目的是为了保持适度的流动性，满足生活日常需要和等待时机购买高收益的理财产品。

第二类：较低风险的理财产品

主要为各种货币市场基金或偏债型基金，这类产品投资于同业拆借市场和债券市场，这两个市场本身就具有低风险和低收益率的特征，再加上由基金经理进行的专业化、分散性投资，使其风险进一步降低。

第三类：中等风险的理财产品

信托类理财产品是由信托公司面向投资者募集资金，提供专家理财、独立管理，投资者自担风险的理财产品。投资这类产品投资者要注意分析募集资金的投向，还款来源是否可靠，担保措施是否充分，信托公司自身的信誉。

外汇结构性存款，作为金融工程的创新产品，通常是几个金融产品的组合，如外汇存款附加期权的组合，这类产品通常是有一个收益率区间，投资者要承



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

担收益率变动的风险。

偏股型基金，是由基金公司募集资金按照既定的投资策略投向股市，以期获得较高收益率的一类产品，由于股市本身的高风险性质，这类产品风险也相对较高，本金也有遭受损失的可能。

第四类：高风险的理财产品

股票、期权、黄金、艺术品等投资项目，由于市场本身的高风险特征，投资者需要有专业的理论知识、丰富的投资经验和敏锐的判断分析能力才能在这类市场上取得成功。

投资者可从两方面分析自身可承受风险水平

1. 风险承受能力。投资者可依年龄、就业状况、收入水平及稳定性、家庭负担、置产状况、家庭负担、置产状况、投资经验与知识估算出自身风险承受能力。

2. 风险承受态度即风险偏好。可以按照自身对本金损失可容忍的损失幅度及其他心理测验估算出来。

总之，投资者在进行理财前应先评估自身的可承受风险水平，并深入了解准备投资的产品，对于不熟悉的产品可向相关领域专业人士进行咨询，避免片面追求理财的高收益率。

风险的种类

所谓风险，是指遭受损失或损害的可能性。就证券投资而言，风险就是投资者的收益和本金遭受损失的可能性。

从风险的定义来看，证券投资风险主要有两种：一种是投资者的收益和本金的可能性损失；另一种是投资者的收益和本金的购买力的可能性损失。

在多种情况下，投资者的收益和本金都有可能遭受损失。对于股票持有者来说，发行公司因经营管理不善而出现亏损时，或者没有取得预期的投资效果时，持有该公司股票的投资者，其分派收益就会减少，有时甚至无利润可分，投资者根本就得不到任何股息；投资者在购买了某一公司得股票以后，由于某种政治的或经济的因素影响，大多数投资者对该公司的未来前景持悲观态度，此时，因大批量的抛售，该公司的股票价格直线下跌，投资者也不得不在低价

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

位上脱手，这样，投资者高价买进、低价卖出，本金因此遭受损失。对于债券投资者来说，债券发行者在出售债券时已确定了债券的利息，并承诺到期还本付息，但是，并不是所有的债券发行者都能按规定的程序履行债务。一旦债务发行者陷入财务困境，或者经营不善，而不能按规定支付利息和偿还本金，甚至完全丧失清偿能力时，投资者的收益和本金就必然会遭受损失。

投资者的收益和本金的购买力损失，主要来自于通货膨胀。在物价大幅度上涨、出现通货膨胀时，尽管投资者的名义收益和本金不变，或者有所上升，但是只要收益的增长幅度小于物价的上升幅度，投资者的收益和本金的购买力就会下降，通货膨胀侵蚀了投资者的实际收益。

从风险产生的根源来看，证券投资风险可以区分为企业风险、货币市场风险、市场价格风险和购买力风险。

从风险与收益的关系来看，证券投资风险可分为市场风险（Market Risk，又称系统风险）和非市场风险（Non-market Risk，又称非系统风险）两种。

市场风险

是指与整个市场波动相联系的风险，它是由影响所有同类证券价格的因素所导致的证券收益的变化。经济、政治、利率、通货膨胀等都是导致市场风险的原因。市场风险包括购买力风险、市场价格风险和货币市场等。

非市场风险

是指与整个市场波动无关的风险，它是某一企业或某一个行业特有的那部分风险。例如，管理能力、劳工问题、消费者偏好变化等对于证券收益的影响。非市场风险包括企业风险等。

具有较高市场风险的行业，如基础行业、原材料行业等，它们的销售、利润和证券价格与经济活动和证券市场情况相联系。具有较高非市场风险的行业，是生产非耐用消费品的行业，如公用事业，通讯行业和食品行业等。

由于市场风险与整个市场的波动相联系，因此，无论投资者如何分散投资资金都无法消除和避免这一部分风险；非市场风险与整个市场的波动无关，投资者可以通过投资分散化来消除这部分风险。不仅如此，市场风险与投资收益呈正相关关系。投资者承担较高的市场风险可以获得与之相适应的较高的非市场风险并不能得到的收益补偿。

在西方现代金融资产组合理论中，市场风险和非市场风险的划分方法得到了相当广泛地采用。为了更清楚地识别这两种风险的差异，下表列出了市场风险和非市场风险的定义、特征和包含的风险种类。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

市场风险和非市场风险的比较

	市场风险	非市场风险
定　义	与整个市场波动相联系的风险	与整个市场波动无关的风险
特　征	由共同因素引起 影响所有证券的收益 无法通过分散投资来化解 与证券投资收益相关	由特殊因素引起 影响某种证券的收益 可以通过分散投资来化解 与证券投资收益不相关
包含的风险种类	购买力风险 货币市场 市场价格	企业风险等

风险的成因

证券市场中使投资者蒙受损失的风险归纳起来不外两大类：一类是外部客观因素所带来的风险；另一类是由投资者本人的主观因素所造成的风险。

外部客观因素所带来的风险有：

利率风险

这是指利率变动，出现货币供给量变化，从而导致证券需求变化而导致证券价格变动的一种风险。利率下调，人们觉得存银行不合算，就会把钱拿出来买证券，从而造成买证券者增多、证券价格便会随之上升；相反，利率上调，人们觉得存银行合算，买证券的人随之减少，价格也随之下跌。在西方发达国家，利率变动频繁，因利率下降引起股价上升或因利率上调引起股价下跌的利率风险也就较大；而在以下不发达国家，利率较少变动，因利率变化所引起的风险也相应较低，人们承担这种风险的意识和能力也较差。例如1988年8、9月间，我国银行利率上调，对一些原来买债券的人来说，当初购买时就是因为看中债券比银行利率高，有的好不容易才通过各种关系购得，这时，债券回报率反比银行利率的回报率下降了，而且还不能“保值”，故有不少债券投资者向银行、发行债券的企业以及新闻媒介呼吁，要求调高债券利率。实际上，这正是他们缺乏投资常识，不知道买证券还会遇上利率风险的一种反映。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

物价风险

也称通货膨胀风险，指的是物价变动影响证券价格变动的一种风险。这里有两种情况：一种是一些重要物品（如电、煤、油等）价格的变动，从而影响大部分产品的成本和收益；另一种是那个物价指数的变动。一般来说，在物价指数上涨时，货币贬值，人们会觉得买债券吃亏了，而引起债券价格下降，1988年抢购风时100元面值的国库券以七八十元的价格抛出，就是受此影响。但是，股票却是一种保值手段，因为拥有企业资产的象征，物价上涨时企业资产也会随之增值，因此，物价上涨也常常引起股价上涨。另一方面，物价上涨，特别是煤、电、油的价格上涨，使企业成本增加，这时投资股票也不免会有风险。不过总的来说，物价上涨，债券价格下跌，股市则会兴旺。

市场风险

这是指证券市场本身因各种因素的影响而引起证券价格变动的风险。

证券市场瞬息万变，直接影响供求关系，包括政治局势动荡、货币供应紧缩、政府干预金融市场，投资大众心理波动以及大投机者兴风作浪等，都可以使证券市场掀起轩然大波。就拿上海股市来说，1991年6月前疲跌不振，持股人眼看自己手中的股票价值不但没有增加，股票反而跌进票面以下，对股市毫无兴趣，泄气之至；拥有资金者面对行情持续处于跌势，也不愿贸然进场，造成进出均少，尽管上市股票不过区区几千万元，仍是供过于求。7月以后，在外地投资者的影响下，加之浦东开发等重大项目的兴奋作用，上海股市大振，大众心理起了根本变化，几千万元股票变得大大供不应求。对这样畸冷畸热的股市，可以说绝大多数人都在意料之外，因为其中有许多无法预测的偶然因素。换言之，投资者若在6月投资股市，尽管价格很低，却会碰到许多难以意料的风险，正因为风险大，获利机会也高。6月投资的人，到10月，股价就翻了两番。

企业风险

指上市企业因为行业竞争、市场需求、原材料供给、成本费用的变化，以及管理等因素影响企业业绩所造成的风险。企业风险一般有三种情况。一是营业风险，这里有市场上某种产品饱和滞销的因素，也有政府产业政策的影响，是某一行业或产业受到限制。例如为防治污染，有污染性的企业或因此关门，或则迁移，或则必须花极大费用去整治污染，从而造成企业利润大大下降甚至亏损。二是财务风险，指的是企业财务状况不良，包括财务管理不当，规划不善，扩充过失等，从而造成不应有的营业损失和资本损失。一个企业若发生营业性风险尚可调整方向，若遇财务风险，有时在其会计报告中会用不属实的财



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

务数据来欺瞒股东，误导投资人，当财务报告中突然出现大额营业外收入或非常利益所得，看起来公司获利大为增加时，需特别引起注意，这很可能是一种假象，投资者一定要谨慎对待。

投资风险若按风险影响的范围来说，可分为社会公共风险和个别风险，上述利率风险、物价风险、市场风险均属公共风险，企业风险则是一种个别风险。同样，因投资者本人主观因素造成的风险，也属于个别风险之列，包括盲目跟风、不必要的恐慌、贪得无厌、错误估计形势、错过买卖时机、像赌徒一样迷恋股市等等。其中盲目跟风和贪得无厌更是会将投资者置于死地的两种常见风险。

盲目跟风常常与不必要的恐慌联系在一起，成为大投机者操纵股市的牺牲品。一些大投机者往往利用市场心理，把股市炒热，把股价抬高，使一般投资者以为有利可图，紧追上去，你追我涨一直把股价逼上顶峰；这时投机者又把价位急剧拉下，一般投资者不明就里，在恐惧心理下，又只好盲目跟进，不问情由，竞相抛售，从而使股价跌得更惨。这种因盲目跟风而助长起来的大起大落常常让投资者跌得晕头转向，投机者则从中大获其利。

贪得无厌则跟赌博心理联系在一起。这种人在股市中获利后，多半会被胜利冲昏头脑，像赌棍一样频频加注，直到输个精光为止。反过来，假如在股市中失利，他们常不惜背水一战，把资金全部投在股票上，孤注一掷。毫无疑问，这种人多半会落得倾家荡产的下场。

风险的度量与回避

从风险的定义来看，证券投资的风险是在证券投资过程中，投资者的收益和本金遭受损失的可能性。风险衡量就是要准确地计算投资者的收益和本金遭受损失的可能性大小。

风险的度量

一般来讲，有三种方法可以衡量证券投资的风险。

1. 第一种方法是计算证券投资收益低于其期望收益的概率。

假设，某种证券的期望收益为10%，但是，投资该证券取得10%和10%以上收益的概率为30%，那么，该证券的投资风险为70%，或者表示为0.70。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这一衡量方法严格从风险的定义出发，计算了投资于某种证券时，投资者的世纪收益低于期望收益的概率，即投资者遭受损失的可能性大小。但是，该衡量方法有一个明显的缺陷，那就是：许多种不同的证券都会有相同的投资风险。显然，如果采用这种衡量方法，所有收益率分布为对称的证券，其投资风险都等于0.50。然而，实际上，当投资者投资于这些证券时，他们遭受损失的可能性大小会存在着很大的差异。

2. 第二种方法是计算证券投资出现负收益的概率。

这一衡量方法把投资者的损失仅仅看作本金的损失，投资风险就成为出现负收益的可能性。这一衡量方法也是极端模糊的。例如，一种证券投资出现小额亏损的概率为50%，而另一种证券投资出现高额亏损的概率为40%，究竟哪一种投资的风险更大呢？采用该种衡量方法时，前一种投资的风险更高。但是，在实际证券投资过程中，大多数投资者可能会认为后一种投资的风险更高。之所以会出现理论与实际的偏差，基本的原因就在于：该衡量方法只注意了出现亏损的概率，而忽略了出现亏损的数量。

3. 第三种方法是计算证券投资的各种可能收益与其期望收益之间的差离（Deviation），即证券收益的方法（Variance）或标准差（StandDeviation）。这种衡量方法有两个鲜明的特点：其一，该衡量方法不仅把证券收益低于期望收益的概率计算在内，而且把证券收益高于期望收益的概率也计算在内。其二，该衡量方法不仅计算了证券的各种可能收益出现的概率，而且也计算了各种可能收益与期望收益的差额。与第一种和第二种衡量方法相比较，显然，方差或标准差是更适合的风险指标。

回避市场风险

市场风险来自各种因素，需要综合运用回避方法。

1. 要掌握趋势。对每种股票价位变动的历史数据进行详细的分析，从中了解其循环变动的规律，了解收益的持续增长能力。例如经济型小汽车制造业，在社会经济比较繁荣时，小汽车的消费者就会大为减少，这时期一般就不能轻易购买它的股票。

2. 搭配周期股。有的企业受其自身的经营限制，一年里总有那么一段时间停工停产，其股价在这段时间里大多会下跌，为了避免因股价下跌而造成的损失，可策略性地购入另一些开工、停工刚好相反的股票进行组合，互相弥补股价可能下跌所造成的损失。

3. 选择买卖时机。以股价变化的历史数据为基础，算出标准误差，并以此



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为选则买卖时机的一般标准，当股价低于标准误差下限时，可以购进股票，当股价高于标准误差上限时，最好把手头的股票卖掉。

4. 注意投资期。企业的经营状况往往呈一定的周期性，经济气候好时，股市交易活跃；经济气候不好时，股市交易必然凋零。要注意不要把股市淡季作为大宗股票投资期。在西方国家，股市的变化对经济气候的反映更敏感，常常是在经济出现衰退前6个月，股价已开始回落。比如1991年2月，美国经济进入新的一个衰退期的前6个月，著名的道·琼斯工业指数已开始下跌，而在经济开始复苏前半年，股价即已开始回弹。根据历史资料分析，还可知道它的经济繁荣期大多持续48个月。因此，有可能正确地判定当时经济状况在兴衰循环中所处的地位，把握好投资期限。

防范经营风险

在购买股票前，要认真分析有关投资对象，即某企业或公司的财务报告，研究它现在的经营情况以及在竞争中的地位和以往的盈利情况趋势。如果能保持收益持续增长、发展计划切实可行的企业当作股票投资对象，而和那些经营状况不良的企业或公司保持一定的投资距离，就能较好地防范经营风险。如果能深入分析有关企业或公司的经营材料，并不为表面现象所动，看出它的破绽和隐患，并作出冷静的判断，则可完全回避经营风险。

避开购买力风险

在通货膨胀期内，应留意市场上价格上涨幅度高的商品，从生产该类商品的企业中挑选出获利水平和能力高的企业来。当通货膨胀率异常高时，应把保值作为首要因素，如果能购买到保值产品的股票（如黄金开采公司、金银器制造公司等股票），则可避开通货膨胀带来的购买力风险。

避免利率风险

尽量了解企业营运资金中自有成份的比例，利率升高时，会给借款较多的企业或公司造成较大困难，从而殃及股票价格，而利率的升降对那些借款较少、自有资金较多的企业获利影响不大。因而，利率趋高时，一般要少买或不买借款较多的企业股票，利率波动变化难以捉摸时，应优先购买那些自有资金较多企业的股票，这样就可基本上避免利率风险。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

降低风险

一般而言，投资风险来自三个方面：

1. 选错投资标的；
2. 选错买入时机；
3. 选错卖出时机。

分散投资标的—建立基金投资组合

降低风险最有效同时也是最广泛地被采用的方法，就是分散投资，即“不将所有的鸡蛋放在同一个篮子里。”这种方法之所以具有降低风险的效果，是由于各投资标的间具有不会齐涨共跌的特性，即使齐涨共跌，其幅度也不会相同。所以，当几种基金品种组成一个投资组合时，其组合的基金投资报酬是个别基金投资的加权平均，因此，几个高报酬的基金组合在一起，仍能维持高报酬。但一部分风险却因个别基金间的涨跌作用而相互抵消。分散投资越来越时髦，似乎也的确是很好的办法。基金不就是分散投资的典范吗？只是是不是买一堆基金就是分散投资了？答案其实不是。

最理想的分散投资应该是投资在互相不相关的投资品种上，比如股市、基金、房地产、黄金甚至古董等等。但对我们来讲这并不是一件容易的事情。那如何在证券市场上用资产组合来进行分散投资呢？

显然，我们还得寻找那些互不相关，或者相关很小的证券品种。从大类上讲，股票和债券是独立的。从小类上看，大盘股和小盘股也似乎相关性不大，价值股和成长股也相关性小。所以首先是要决定股票和债券的比例，其次在股票中应该尽量覆盖“晨星九方格”的全部。有理论说，总体收益的决定部分就是股票和债券的比例。

显然股票收益高，但波动也大。债券收益低，波动也低。两者一综合，中等收益，中等波动，这还好操作。去好好研究中国晨星对我国基金的分类，基金无论名字叫什么（比如大盘，小盘，价值或者成长），都被晨星归类于大盘成长类基金。也就是说实际上，这些基金是很相关的。去看看他们的重仓股，的确也有很多类似，结果就是一起涨跌。所以试图通过不同种类的股票基金来进行资产配置达到分散投资的目的恐怕现在在国内是很难达到。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

再说股票型基金和债券型基金的配置比例，当然是股票型基金配置越高，收益就越大，风险也越大。只是要注意一条，国内很多基金其实都不是纯股票基金，比如广发聚富，好像股票配比最大也不超过75%。从这种意义上这种基金本身就已经配置好比例了。

其实单单配置了股票型基金和债券型基金的比例还远远不够。有一件非常重要的事情，就是比例的再平衡。比如你按照自己的投资年限和风险承受能力制定了自己的股票型基金和债券型基金的配置比例是7：3。一年以后，股票型基金涨的快，债券型基金涨的慢，比例变成8：2了，怎么办？这时候要降低股票型基金的比例，增加债券型基金。如果再过一年，遇到熊市，股票大跌，比例变成了6：4，这是就要降低债券型基金的比例，增加股票型基金，使比例回到7：3。这就是再平衡。

再平衡是很蹊跷的事情。从表面上看，你是卖掉一个上涨快的优良资产，买入一个下跌或者跑得慢的不良资产，但实际上这是一个高抛低吸的过程，是一种通过纪律性投资来进行卖高买低的过程。另外再平衡也是保持你风险等级的一个重要过程。有人用历史数据做过归算，再平衡的综合效益要远远高于不做再平衡的收益。

一般1年到1年半做一次再平衡。原则上在现在的情况下，一只股票基金和一只债券基金的组合就差不多了。但我还是愿意多买几只股票基金。原因很简单，也是平衡风险，平衡基金公司和基金经理的风险。

分散投资应掌握以下原则：

1. 选择负相关较大的投资标的。组合中各投资标的齐跌共涨的现象越不明显，甚至呈现相反走势，则其分散风险的效果越好。例如，货币基金走势与股票型基金价格走势不具正相关，且通常股票型基金净值下跌时，货币型基金净值并不会受影响，因此，同时投资货币基金与股票型基金就是一对比较好的组合。

2. 投资标的数量不宜太多。尽管随着投资种类的增加，风险会下降，但当投资种类增加到一定程度时，风险下降的幅度会达到极限，而且管理成本也因此而上升。因此，不宜过度地分散投资。美国股神沃伦巴菲特，那么大的投资金额，也不过投资了十几种股票。投资大师彼得林奇在《击败华尔街》中指出：“投资股票就像生小孩一样，如果没有能力抚养，就别生太多。”还有一点投资人必须了解，那就是：分散投资固然可以减少最坏的可能，但最好的可能也跟着消除了。而最有可能发生的情形，就是不会太好，也不至于太坏，非常接近

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

平均数。因此，也有人主张："将所有的鸡蛋放在同一个篮子里，然后好好地守住它。"若你对某项投资已经得心应手，完全可以采取集中原则。

基金组合有"八忌"：没有明确的投资目标、没有核心组合、非核心投资过多、组合失衡、基金数目太多、费用水平过高、没有设定卖出的标准、同类基金选择不当。

倘若你对大部分的基金投资技巧都不精通，同时对大多数基金都不是很熟悉，建议你还是分散投资的好。只要你投资的基金组合标的长期会上涨，那么，靠其平均报酬便足以致富。

分散投资时机

建议两种方式，以达到分散投资时机的目的。

1. 有钱就投资。钱先生很有投资意识，只要他在银行的存款达到一万，便提出五千元买基金，而且每次买的基金都不同。如此一来，不但分散了投资标的，也分散了投资时机。

2. 定期定额投资基金。其方式为，在每个月指定的日期，自动从指定的银行账户扣除一定的金额（如1000~5000元），将其投入投资人事先指定的基金。由于基金净值随时都在变化，所以每期买到的基金单位数都会不同。价格高的时候自然会买得较少，而价格低的时候会买得较多。长期投资下来，不但投资报酬率相当可观，而且具有降低价格变动风险的效果。

另外，在时机的选择上，建议：预期市场反转走强或基金基本面优秀时，进行申购；预期市场持续好转或基金基本面改善时，进一步增持；预期市场维持现状或基金基本面维持现状，可继续持有；预期市场持续下跌或基金基本面弱化时，进行减持；预期市场大幅下跌或基金基本面持续弱化时，赎回。

长期持有

有位证券分析师说："根据统计，股市有55%的日子是上涨的，有45%的日子是下跌的。糟糕的是，我们不知道哪些天会上涨。"因此，若你不知道明天是涨还是跌，最聪明的办法就是猜明天会涨。因为猜的次数越多，猜对的概率就越高。既然你每天都猜股市会涨，那么最佳的投资策略就是：有钱就买，买了就不要卖。这种办法看起来很笨，却是最好的基金投资理财方法。

根据有人曾做过的一项实证研究显示，过去投资基金，以持有一个完全分散风险的基金投资组合而言，持有时间越长，发生损失的机率就越小。持有一天下跌的可能性是45%，持有一个月下跌的可能性是40%，持有一年下跌的可能性是34%，持有五年下跌的可能性已降为1%，若持有十年以上，则完全没有



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

发生损失的可能性。

因此，长期持有是降低选错卖出时机之风险的重要手段。

投资与风险伴随

所谓投资中的风险是指在竞争中，由于未来经济活动的不确定性，或各种事先无法预料的因素的影响，造成股价随机性的波动，使实际收益和与预期收益发生背离，从而使投资者有蒙受损失甚至破产的机会与可能性。

投资和风险是孪生子，只要有投资存在，伴随而来的必将是风险。

任何一个准备或已经在证券市场中投资或投资其他实业的投资者，在具体投资前，都应认清风险、正视投资风险从而树立风险意识，并相应做好如下基本准备工作：

掌握必要的证券专业知识

证券市场的本身是一门非常广泛而深奥的学问，当然一般普通投资人很难研究透彻，但是若想成为一个稳健而成功的投资人就必需花些心血和时间去研究些最基本的证券知识，假如连一些基本的投资知识都没有就妄想碰运气赚大钱，即使运气好误打误撞捞上一笔，不久也肯定会再陪进去。

认清投资环境，把握投资时机

股市与经济环境、政治环境息息相关，经济衰退、股市萎缩、股价下跌；反之，经济复苏、股市繁荣、股价上涨。政治环境亦复如此。政治安定、社会进步、外交顺畅、人心踏实、股市繁荣、股价上涨；反之，人心慌乱、股市萧条、股价下跌。

在股市中常听到一句格言“选择买卖时机比选择股票种类更重要”。这也就是说在投资前应先认清投资的环境，避免逆势买卖，有许多人在未了解股市大势之前即糊里糊涂盲目买卖，结果与股势反道而行。多头市场时做空，空头市场时却做多，这种人焉能不赔光老本？

确定合适的投资方式

股票投资采用何种方式，因投资人的性格与空闲时间而定，一般而言，不以赚取差价为主要目的，而是想获得公司红利或参加公司经营者多采用长期投资方式。本身有职业，没有太多时间前往股票市场，而又有相当的积蓄及投资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

经验的，适合采用中期投资方式。时间较空闲，有丰富经验，反应灵活的人可采用短线交易的方式。经验丰富，整天无事，且自认反应快，赌性浓，喜爱找刺激的人，多半向往当日交易。

就理论而言，短期投资利润最高，次为中期投资，再次为长期投资。但经验证明很少人能每次都准确的在底部买进，顶部卖出，所以就平均获益能力来计算，中期与长期投资较短期投资利润高，当日交易投机性最浓且具有赌博性质，是赚是赔一半凭经验，一半靠运气，风险大，且伤害身体，一般投资者最好不要轻易尝试。

制定周详的资金运作计划

俗语说“巧妇难为无米之炊”，股票交易中的资金就如同我们赖以生存解决温饱的大米一样。大米有限，不可以任意浪费和挥霍，因此巧妇如何将有限的“米”用于“炒”一锅好饭，便成为极重要的课题。

同样，在血雨腥风的股票市场里，如何将你的资金作最妥切的运用，在各种情况发生时，都有充裕的空间来调度，不致捉襟见肘，这便是资金运用计划所能为你做的事。

股票投资人一般都将注意力集中在市场价格的涨跌之上，愿意花很多时间去打探各种利多利空消息，研究基本因素对价格的影响，研究技术指标作技术分析，希望能做出最标准的价格预测，但却常常忽略本身资金的调度和计划。

事实上，资金的调度和计划、运用策略等所有一切都基于一项最基本的观念--分散风险。资金运用计划正确与否，使用得当与否都可以用是否确实将风险。分散为标准来进行衡量。只要能达到分散风险，使投资人进退自如，那便是好的作法。至于计划的具体做法那便是仁者见仁，智者见智了。因为世界上有1000人就会有1000种性情、观念、作法、环境的组合，任何再高超再有效的计划也须得经过个人的融会贯通才会立竿见影，不能生搬硬套，这点请投资人千万记住。

时下市场上存在一种观点，认为分散投资风险就是将所有的资金投资在不同的股票之上。因此就真的有人将100万资金分成若干份分别投向不同的股票市场、不同股票之上：花20万买“深发展”，20万买“长虹”，30万买“海尔”，20万买“华联”，最后10万再买点“金杯”。

这样的操作，不但起不到分散风险的作用，反而更容易将事情搞糟。万一5种投资里有3种行情走反，他马上就会手忙脚乱，无法应付接踵而来的变化。一如同时从天上掉下5个西瓜，接住1个，接不住其他4个，接住2个，接不住其他3



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

个，或者，最常发生的情况是，5个西瓜都跌碎了。这样的操作，陡增风险。

真正的风险分散方案，概括地说就是不要一次性把所有可投资的资金悉数砸进市场。

投资人，尤其是初入市场的投资人，手中握有的股票种类应该尽量单纯，绝不能如上例所述选择不同市场、不同种类、不同性质的股票。这样在行情分析预测以及应付不时出现的意外行情时，才不会左支右绌，穷于应付。在具体操作上，可将资金分成三份。第一份作为第一次投入的先锋队，第二份作为筹码，第三份作为补投资金。例如100万的资金可分为40万、30万、30万这样3份，在作价格行情分析后，选择适当品种投入第一份资金40万开仓交易；当行情如预测一样走势时，随即投入第二份资金30万作为筹码，逐渐加码，并随即选定获利点获利离场；当行情走反，朝着不利方向发展时，此时第二份资金30万配合做摊平。而最后一份资金30万元，可以灵活运用，在行情大好时追杀，在行情大坏时当成反攻部队，弥补损失。

值得注意的是，所有这些动作均必须将较准确的行情判断和资金策略配合使用，保持清醒克制的头脑，行情走对时要下得狠心加码追杀，行情走反时要冷静选择反攻机会。

正确选择投资对象

选择适当的投资对象亦为投资前应考虑的重要工作，对象选对了可在短期内获得几倍的暴利，选择错误时天天眼见别的股票节节升高，而自己的却如老牛拖车；跌时别的股票缓缓下跌、时而反弹，而自己的却连连下跌且无反弹。

至于选择何种股票最好，要视当时的经济环境，投资人个性和对股市的了解程度以及经验而定。通常不怕冒风险，股市经验丰富的人多半喜欢买卖涨跌幅度大的热门投机股；而一些正要或刚投入股市的人应该投资获利能力强、涨跌幅度稍缓而流通性仍然很大的优值股。

股神巴菲特规避风险的方法

1956年26岁的巴菲特靠亲朋凑来的10万美元白手起家，50多年后的今天，福布斯最新全球富豪排行榜显示，巴菲特的身家已达到了近500亿美元。今天看来，巴菲特的故事无异于神话。但仔细分析巴菲特的成长历程，巴菲特并非那

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

种善于制造轰动效应的人，他更像一个脚踏实地的平凡人。

虽然巴菲特是全球最受钦佩的投资家，但是机构投资者在很大程度上不理会他的投资方法，很少有投资咨询公司或养老金信托公司会委任他管理资金。巴菲特所掌控的伯克希尔公司股票，包括基金经理在内的大部分人都不会去买，也从没有分析师推荐他的股票。或许在很多人眼中巴菲特更像是一个老古董，他的投资理念与市场格格不入，总之巴菲特与其他人总有那么一点点区别与距离。或许正是这一点点区别决定了巴菲特只有一个，而我们都不是。

巴菲特投资攻略一：尽量避免风险，保住本金

在巴菲特的投资名言中，最著名的无疑是这一条："成功的秘诀有三条：第一，尽量避免风险，保住本金；第二，尽量避免风险，保住本金；第三，坚决牢记第一、第二条。"为了保证资金安全，巴菲特总是在市场最亢奋、投资人最贪婪的时刻保持清醒的头脑而激流勇退。1968年5月，当美国股市一片狂热的时候，巴菲特却认为已再也找不到有投资价值的股票了，他由此卖出了几乎所有的股票并解散了公司。结果在1969年6月，股市大跌渐渐演变成了股灾，到1970年5月，每种股票都比上年初下降了50%甚至更多。

巴菲特的稳健投资，绝不干"没有把握的事情"的策略使巴菲特逃避过一次次股灾，也使得机会来临时资本迅速增值。但很多投资者却在不清楚风险或自己没有足够的风险控制能力下贸然投资，又或者由于过于贪婪的缘故而失去了风险控制意识。在做任何投资之前，我们都应把风险因素放在第一位，并考虑一旦出现风险时我们的承受能力有多强，如此才能立于不败之地。

巴菲特投资攻略二：作一个长期投资者，而不是短期投机者

巴菲特的成功最主要的因素是他是一个长期投资者，而不是短期投资者或投机者。巴菲特从不追逐市场的短期利益，不因为一个企业的股票在短期内会大涨就去跟进，他会竭力避免被市场高估价值的企业。一旦决定投资，他基本上会长期持有。所以，即使他错过了上个世纪90年代末的网络热潮，但他也避免了网络泡沫破裂给无数投资者带来的巨额损失。

巴菲特有句名言："投资者必须在设想他一生中的决策卡片仅能打20个孔的前提下行动。每当他作出一个新的投资决策时，他一生中能做的决策就少了一个。"在一个相对短的时期内，巴菲特也许并不是最出色的，但没有谁能像巴菲特一样长期比市场平均表现好。在巴菲特的赢利记录中可发现，他的资产总是呈现平稳增长而甚少出现暴涨的情况。1968年巴菲特创下了58.9%年收益率的最高纪录，也是在这一年，巴菲特感到极为不安而解散公司隐退了。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

从1959年的40万美元到2004年的429亿美元的这45年中，可以算出巴菲特的年均收益率为26%。从某一单个年度来看，很多投资者对此也许会不以为然。但没有谁可以在这么长的时期内保持这样的收益率。这是因为大部分人都被贪婪、浮躁或恐惧等人性弱点所左右，成了一个投机客或短期投资者，而并非像巴菲特一样是一个真正的长期投资者。

巴菲特投资攻略三：把所有鸡蛋放在同一个篮子里，然后小心地看好

究竟应把鸡蛋集中放在一个篮子内还是分散放在多个篮子内，这种争论从来就没停止过，也不会停止。这不过是两种不同的投资策略。从成本的角度来看，集中看管一个篮子总比看管多个篮子要容易，成本更低。但问题的关键是能否看管住唯一的一个篮子。巴菲特之所以有信心，是因为在作出投资决策前，他总是花上数个月、一年甚至几年的时间去考虑投资的合理性，他会长时间地翻看和跟踪投资对象的财务报表和有关资料。对于一些复杂的难以弄明白的公司他总是避而远之。只有在透彻了解所有细节后巴菲特才作出投资决定。

由此可见，成功的因素关键在于在投资前必须有详细周密的分析。对比之下，很多投资者喜欢道听途说或只是凭感觉进行投资，完全没有进行独立深入的分析。投资没有赢利的可靠依据，这样投资难免会招致失败。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

下
操作运行篇

在商品经济时代，人人都可以当资本家，人人都会有运气，因为资本市场是向每一个人开放的，其中也有你的那一片天地。只要你敢“下网”，“鱼”自然是会有的。不劳而获不仅是可耻的，而且是不可能的。一个人之所以有权获得收入，是因为他为社会生产出了价值，社会才给了他回报。



ZhiYeXinTaiPian

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第5章

财技一：低息时代的储蓄理财

如果你的收入有限，没有太多的资金用来投资，那么，你首选的理财方式就是储蓄。储蓄是理财的基础，虽然现在的储蓄是微利年代，但存钱仍然是一种有效的资金积累方式。

低息时代的储蓄理财

选择短的定期存款

一方面，一年期和五年期存款利率差距已经变得很小；另一方面，如今存款利率已是历史最低，下调空间很小，一旦经济形势好转利率上升，长期存款就会因无法享受较高的利率而受到损失。

选择外币

目前美元和港币的存款利率和人民币差距较大，如可能应该尽量采取外币存款。

不要轻易取出自己以前的定期存款

据统计，目前的居民储蓄中有三成以上是高利率时代存入的，因此不要把这种存单轻易出手。如急用，可凭存单向开户银行申请质押贷款来融资（原存款利率比现行贷款利率低）。

选择特别储种规避利息税

如工行已开办的教育储蓄，有小孩读书的家庭可选择办理。到期后凭非义务教育（高中以上）的录取通知书、在学证明，可享受免税利率优惠政策。3年期的适合有初中以上学生的家庭，6年期的适合有小学4年级以上学生家庭开户。

俗话说“莫以善小而不为，莫以恶小而为之”，理财的道理也是同样的。不同的储蓄，从总体看收益差别都不很大，但重要的问题是不应白白损失自己应当取得的收入，这是理财的基本原则。理财者并不是要把自己变成斤斤计较的守财奴，而是要运用智慧最大可能地改善我们自己的生活。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

储蓄存款利息的计算方法

储蓄存款利息计算的基本公式

储户在银行存储一定时期和一定数额的存款后，银行按国家规定的利率支付给储户超过本金的那部分资金。利息计算的基本公式：

利息=本金×存期×利率

计息基本规定

1. 存款的计息起点为元，元以下角分不计利息。

2. 利息金额算至厘位，计至分位，分位以下四舍五入。分段计算利息时，各段利息应先保留到厘位（厘位以下不再保留），各段相加得出的利息总额计至分位，再将分位以下的厘位四舍五入。利息金额算至分位，分以下尾数四舍五入。

3. 除活期储蓄在年度结息时并入本金外，各种储蓄存款不论存期多长，一律不计复息。

4. 逾期支取的定期储蓄存款超过原定存期的部分，除约定自动转存外，按支取日挂牌公告的活期储蓄存款利率计付利息。

5. 定期储蓄存款在存期内如遇利率调整，仍按存单开户日挂牌公告的相应的定期储蓄存款利率计算利息。

6. 活期储蓄存款在存入期间遇有利率调整，按结息日挂牌公告的活期储蓄存款利率计算利息。

7. 存期的计算：

在本金、利率确定的前提下，要计算利息需要知道确切的存期。计算存期遵循一个“算头不算尾”的规定。

从存款当日起息，算至取款的前1天为止。即存入日应计息，取款日不计息。每月按30天计算；不论大月、小月、平月、闰月，每月均按30天计算存期。到期日如遇节假日，储蓄所不营业的，可以在节假日前1日支取，按到期计息，手续按提前支取处理。

但在现实生活中，储户的实际存期很多不是整年整月的，一般都带有零头天数，这里介绍一种简便易行的方法，可以迅速准确地算出存期，即采用以支



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

取日的年、月、日分别减去存入日的年、月、日，其差数为实存天数。例如：

支取日：2008年6月20日-存入日：2005年3月11日

3年3月9日按储蓄计息对于存期天数的规定，换算天数为：

3×360（天）+3×30（天）+9

如果发生日不够减时，可以支取“月”减去“1”化为30天加在支取日上，再各自相减，其余类推。这种方法既适合用于存款时间都是当年的，也适用于存取时间跨年度的，很有实用价值。

零存整取储蓄存款的利息计算方法

零存整取定期储蓄计息方法一般为“月积数计息”法。

其公式是：利息=月存金额×累计月积数×月利率。

其中累计月积数=（存入次数+1）÷2×存入次数。

据此推算1年期的累计月积数为（12+1）÷2×12=78，以此类推，3年期、5年期的累计月积数分别为666和1830。

整存零取储蓄存款的利息计算方法

整存零取和零存整取储蓄相反，储蓄余额由大到小反方向排列，利息的计算方法和零存整取相同，其计息公式为：

每次支取本金=本金÷约定支取次数

$$到期应付利息=\frac{(全部本金+每次支取金额)}{2}\times 支取本金次数\times 每次支取间隔期\times 月利率$$

存本取息储蓄存款的利息计算方法

存本取息定期储蓄每次支取利息金额，按所存本金、存期和规定利率先算出应付利息总数后，再根据储户约定支取利息的次数，计算出平均每次支付利息的金额。逾期支取、提前支取利息计算与整存整取相同，若提前支取，应扣除已分次付给储户的利息，不足时应从本金中扣回。计息公式：

每次支取利息数=（本金×存期×利率）÷支取利息次数

定活两便储蓄存款的利息计算方法

定活两便储蓄存款存期在3个月以内的按活期计算；存期在3个月以上的，按同档次整存整取定期存款利率的六折计算；存期在1年以上（含1年），无论存期多长，整个存期一律按支取日定期整存整取1年期存款利率打六折计息。其公式：

利息=本金×存期×利率×60%

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

个人通知存款的利息计算方法

个人通知存款是一次存入，一次或分次支取。1天通知存款需提前1天通知，按支取日1天通知存款的利率计息，7天通知存款需提前7天通知，按支取日7天通知存款的利率计息，不按规定提前通知而要求支取存款的，则按活期利率计息，利随本清。基本计算公式：

应付利息=本金×存期×相应利率

避免和减少存款本金损失的技巧

存款本金的损失，主要是在通货膨胀严重的情况下，如存款利率低于通货膨胀率，就会出现负利率，存款的实际收益≤0，此时若无保值贴补，存款的本金就会发生损失。储户可根据自己的实际情况、分别采用不同措施，以减轻损失。

没有特殊情况，不要轻易取出定期存款

如无特殊需要或有把握的高收益投资机会，不要轻易将已存入银行一段时间（尤其是存期过半）的定期存款随意取出。因为，即使在物价上涨较快、银行存款利率低于物价上涨率而出现负利率时，银行存款还是按票面利率计算利息的。如果不存银行，又不买国债或进行别的投资，而将现金放在家里，那么连名义利息（银行支付的存款利息）都没有，损失将会更大。

遇到比定期存款收益更高的投资机会时，可以权衡出手

若存入定期存款一段时间后，遇到比定期存款收益更高的投资机会，如国债或其他债券的发行等，此时，储户可将继续持有定期存款与取出存款改作其他投资两者之间的实际收益作一番计算比较，从中选取总体收益较高的投资方式。

例如，1995年3年期凭证式国债发行时，因该国债的利率为14%，高于当时5年期银行存款的利率，于是，有部分投资者便取出原已存入银行的3年或5年的定期存款，去购买1995年3年期的国债。对于那些存期不足半年的储户来说，这样做的结果是收益大于损失。但对于那些定期存单即将到期的储户来说，用提前支取的存款来购买国债，损失将大于收益。因为尽管3年期和5年期的定期存款的利率低于3年期国债，但到1996年7月份为止，保值贴补率仍保持在5%以



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

上，定期存款的利率与保值贴补率两者相加，其收益率仍远远高于1996年3年期国债14.5%的收益率。因此，对于那些手中的定期存单即将到期（或存期已满1年）的储户来说，不经过仔细计算，就盲目地提前取出定期存款，改作其他投资，实际结果往往得不偿失。

对于已到期的定期存款理性选择更合适的投资方式

对于已到期的定期存款。应根据利率水平及利率走势、存款的利息收益率与其他投资方式收益率的比较，以及储蓄存款与其他投资方式在安全、便利、灵活性等各方面情况进行综合比较，结合每个人的实际情况（如工作性质、灵活掌握投资时间的程度，对风险的承受能力等）进行重新选择。

利率高时，选择定期存储仍是不错的选择

在利率水平较高，或当期利率水平可能高于未来利率水平，即利率水平可能下调的情况下，那些不具备灵活投资时间（如每天早出晚归的上班族）的人来说，继续转存定期储蓄是较为理想的。因为，在利率水平较高、或利率可能下调的情况下，存入较长期限的定期存款意味着可获得较高的利息收入，因为利息收入是按存入日的利率计算的，在利率调低前存入的定期存款，在整个存期内都是按原存入日的利率水平计付利息的，所以可获得较高的利息收入。

在利率水平较高，或利率有可能调低的情况下，金融市场上有价证券（如股票、国债、企业债券）往往处于价格较低、收益率相对较高的水平，如果利率下调，将会进一步推动股票、债券价格的上升。因此，在利率可能下调的条件下，那些具有一定投资经验，并能灵活掌握投资时间的投资者，亦可将已到期的存款取出，有选择地购买一些债券和股票，待利率下调，债券和股票价格上升后再抛出，可获得更高的投资收益。当然，利率下调并不意味着所有有价证券都会同步同幅的上升，其中有些证券升幅较大，有些升幅较小，甚至可能不升。投资者应认真分析选择。

对某些群体定期存储明智的是选择

在市场利率水平较低、或利率有可能调高的情况下，对于已到期的存款，或可选择其他收益率较高（如国债）的方式进行投资，或可选择期限较短的储蓄品种继续转存，（不同期限转存，如3年定期存款期满后改存半年定期存款，需要到储蓄机构办理手续），以等待更好的投资机会，或等存款利率上调后，再将到期的短期定期存款，改存期限较长的储蓄品种。

对于那些收入不高，对利率的变化及走势不了解或信息迟缓、对风险的承受能力又很低的部分离退休老人来说，选择较长期限的定期储蓄存款，是较为

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理想和明智的。因为，3年或5年的定期储蓄存款不仅安全性好，且存取方便，绝大部分储蓄机构还为到期的定期存款提供自动转期服务，储户不会因到期忘记提取或转存而影响利息收入。

总之，只要储户根据利率的水平及变动趋势的分析判断，并结合本人的实际情况，较好地选择投资方式与储蓄品种，就能够在一定程度上规避利率波动的风险，争取获取较高的收益。

工资卡里的钱别闲着

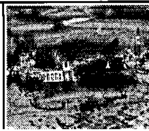
【理财案例】小张在一家外企工作，收入较高。仍和父母住在一起的他，平时也没有太多的地方需要花钱，一个月的个人开销1000元绰绰有余，工资卡内的财富积累得很快。小张工作很忙，也没做什么投资，所以对工资卡里的金额也从不在意，反正存在银行里，该多少利息银行每年会给一次的。只是等到卡里积累了几万元时，他才会下决心抽时间去银行排队，将钱取出来存个定期。

其实，小张的这种做法已在不知不觉中损失了一笔不小的收入，对自己的财产资源是一种浪费。

那么如何使个人工资卡内的资金收益更大？有没有一种更为简便的操作方法呢？

可以用银行自动约定转存服务，也就是定活期存款账户自动互转。有些银行把自动约定转存加载在电话银行和网上银行上，成为注册客户之后，活期转定期只需打个电话，或上网点击就可以了。而浦发银行、招商银行、农行等还开通了真正意义上的自动约定转账服务，既不用跑银行，也不用打电话、上网，卡内金额超过约定基数，银行会自动完成转账。

【理财案例】在某电信公司工作的小丁的工资卡是东方卡。他拿着工资卡和身份证就近在一家网点柜面上申请开通了自动约定转存服务。浦发银行的该项东方卡业务实际是将一张东方卡划分为活期账户和定期账户两个部分。按照规定活期账户中的备用金基数不超过2000元，由于小丁平时的个人投资活动并不频繁，于是他将定期账户的期限设置为1年。按照当日银行的个人储蓄利率，一年的年利率为1.98，明显大大高出活期存款0.72的年利率。以后每月25日，银行都会将卡内超过基数2000元的部分以整数500元为一个单位转入定期账户。柜台



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

工作人员还告诉小丁，如果他在刷卡消费或者ATM机取现消费，而备用金账户(即活期账户)余额不足支付时，系统将按所需金额自动从约定定期存款账户中按“后进先出”的原则将约定定期存款逐笔销户，本息一并转入备用金账户，使小丁可以刷卡无忧，而定期账户中剩余的存款，依旧按照定期的利率进行结算。当约定定期存款账户到期时，系统自动办理到期转存，利息扣税后转人新本金起存。

目前，除浦发银行以外，建设银行、农业银行、招商银行也能办理类似的自动约定转存业务，但都是以个人储户形式存在的，尚无法直接作为工资卡形式进行服务。而且前提是必须办理该行的借记卡，也就是说，约定转存是附加在借记卡上的一项功能。

选择什么储蓄种类收益最大

既然选择储蓄作为一种投资工具，就要考虑以最小投入，换取最大收益。那么选择什么储种，才能获取最大的利息收入呢？如果你有一笔钱，又在一段时期内肯定不用，这时：

1. 选择同期大额可转让定期存单，因为此储种要在同期定期储蓄利率基础上上浮5%。但此储种一般未到期不能提前支取，到期后又不加计利息，流动性较差。

2. 选择整存整取定期储蓄，并且期限越长越好，因为期限越长，年利率越高。

3. 选择自己想存的年限而定期储蓄上又有的年限直接存入，利息最高。比如，你想存8年，就直接选择存定期储蓄8年期，这样收益最高。

4. 如想存的年限，存款年限上又没有，就要选择两年存期差距越大的定期储蓄。比如，你想存一个7年期的定期储蓄，选择1个5年期和两个1年期定期，比选择两个3年期和一个1年期定期利息要高。

5. 选择“复合存款法”，即两种以上储种套存，要比单一存款利息高。比如1万元存入五年期存本取息储蓄，再将每月利息60元即时转存零存整取储蓄，五年后利息收入是5011.26元，而五年期同金额整存整取利息是4500元，前者比后者利息多511.26元。不过，“复合存款法”比较麻烦，每月都要即取即存，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不可断月，对于怕麻烦或休闲时间不多的人，最好还是选择定期储蓄。

巧用信用卡

很多人感觉信用卡在自己的日常生活中很有用。一卡在手，你就不用为买东西而身揣大量现金出门了。如果你要在餐馆请一群客人吃饭，也用不着事先算计要取出多少钱用。买机票时，你只需打一个电话，报上信用卡号，就省得自己跑到售票处去了。当你去国外旅行时，不再需要操心该换多少外汇，因为多数付款都可以通过信用卡完成。此外，很多网站都允许你使用信用卡在线订购各种产品和服务。

简单一句话：信用卡为你省了许多时间，减少了许多麻烦。它们还可能为你带来其他一些好处，比如旅行时的优待服务和买东西时的折扣。

人们经常说：爱信用卡，是因为它使用方便，并提供增值服务；恨信用卡，是因为它的不可控性常常带来恶性负债，使自己每月都要支付高额的利息。如果你在日常使用信用卡时，只是把它单纯的当成刷卡和投资消费工具的话，那么，真的就是太“委屈”他们了。信用卡的使用，重在一个巧字。巧用信用卡，将其变成个人理财的工具之一，不仅可以享受诸多的便捷，还可以帮忙省钱、以及享受银行为持卡人提供的增值服务。巧用信用卡，学会用明天的钱改善今天的生活。

巧用信用卡，不妨尝试从以下几个方面开始：

多刷卡可以免年费

信用卡每年所收取的150元或300元的年费常常令办卡人觉得是一笔过高的额外开销。这样看来办信用卡似乎并不划算。然而，在目前国内的信用卡市场，各大银行都有推出一年中刷卡若干次，即可免年费的优惠政策。这样说来，其实，在国内，信用卡的拥有和使用基本上是免费的。

学会计算和使用免息期

使用信用卡一般都可以享受50~60天的免息期（各银行有所不同），这也正是信用卡最吸引人的地方。免息期是指贷款日（也就是银行记账日）至到期还款日之间的时间。因为持卡人刷卡消费的时间有先后顺序，因此享受的免息期也是有长有短的，而我们上面说到的50~60天的免息期，则是指最长免息时间。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

举个简单的例子，比如你的一张信用卡的银行记账日是每月的20号，到期还款日是每月的15号。那么，如果你在本月20号的刷卡消费，到下月15号还款，就是享有了25天的免息期；但如果你是本月21日刷卡消费，那么就是在再下一个月的15日还款，也就是享受了55天的免息期。而在这55天的时间里，你就在享受着无息贷款。

尽情享受信用卡的增值服务

目前国内的信用卡还处于推广期，各大银行纷纷出奇招来招揽信用卡用户。对于银行的各类促销手段，持卡人可以善加利用，尽情享受。银行的信用卡促销活动是没有单独的通知的，都是随每月的对账单一起寄到持卡人手中。收到对账单的信件后，不要急于丢掉，花几分钟的时间仔细阅读相关内容。也可以登录自己所持有的信用卡的银行网站，更全面的了解自己所持的信用卡可以在哪些商户享受特殊优惠。

总体说来，目前的信用卡促销手段包括积分换礼、协约商家享受特殊折扣、刷卡抽奖、连续刷卡送大礼、商家联名卡特殊优惠等等。应该说，使用信用卡比用现金更经济、更优惠，持卡消费1元绝对比用现金消费1元得到的价值多。

信用卡是商旅好帮手

经常出差或是喜欢出去旅游的人，会对信用卡更为钟爱。习惯用信用卡通过各大旅行网来订机票，手续简便而且可以享受免息的优惠。更多的，也避免了携带大量现金出行的麻烦。此外，信用卡在异地刷卡使用是免手续费的。

用信用卡理财

我们熟悉用信用卡来消费，但并不知道信用卡其实也可以用来投资理财。近年基金大热，却也有很多人苦于缺少资金不知从何入手。信用卡持卡人其实也可以通过信用卡定期定额购买基金，可享受到先投资后付款及红利积点的优惠。在基金扣款日刷卡买基金，在结账日缴款，不仅可以赚取利息，还可以以0付出赚得报酬。但是，必须说明的是，这种借钱投资的风险性也是非常大的，而且不适合用来做长线投资。

用卡行为一定要有所自律

拖欠信用卡费用的利息是很高的，所以对自己的用卡行为有所自律非常重要。

有的人试图从这种无息贷款期中多捞些好处，他们的主意是办几张不同银行的卡，然后在一张卡的会计月度开始时付清上一张卡的欠费，这样一直滚动下去，就等于能无限期地占用一笔无息贷款了。这主意听起来挺聪明，但实际



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

操作起来可能很难，并且它也偏离了使用信用卡的本来宗旨——获得付款便利。对多数人来说这无异于浪费时间——而且如果你为了申请多张信用卡而做虚假声明，也是有违法律的。

如果你收入可观，可能就不会太在意如何在使用信用卡时节省费用，但了解一下这些问题还是有用的。要想避免因过度刷卡而债务缠身，以下是几点重要的注意事项：

尽管你可以用信用卡取现，但手续费一般相当高（可高达取款全额的3%）。如果你需要用现金，还是以普通的方式从银行取款吧。

理想的状况是，你每次都能在收到月度账单后尽快地付清贷款。

如果你偶尔不能付清贷款，要记住你会被课以高额利息。

每月账单上标的最低付款额一定要付掉，不然的话，你会被课以很高的拖欠付款费，这笔费用会直接从你的信贷额度中扣除。

如果你在信贷额度已经用光的情况下继续刷卡购物，就不再拥有宽限期，而是必须把利息结清。

保证信用卡的安全

信用卡犯罪正不断增多，所以你必须像保管现金一样小心地保管你的信用卡。你一定要检查每月的账单，把上面的消费项目和你手中的小票加以核对，以确保被划走的金额确实是你自己消费的。

多数发卡公司都提供信用卡失窃或损失保险，但有时需要你额外付些费用。发现可疑的付款或卡片丢失时要立刻挂失，这样发卡公司会冻结你的卡，然后再发给你替换的新卡。

以下是保证你的信用卡安全的基本做法：

努力记住密码，不要把它写下来。

收到信用卡后尽快签上字。

把信用卡号和紧急求助电话的号码记在一个安全的地方，这样卡一旦被盗就可以立刻挂失。

永远不要告诉任何人你的密码，就连发卡公司和警察局的人也不要告诉。

不要让别人拿到你的卡。

保留所有的销售小票和ATM机提款收据。

出现损失时立刻报告——多数诈骗都是在卡主报告之前的那段时间完成的。

如果需要扔掉对账单或收据，记得把它们撕碎或烧掉，以免别人看到上面的具体信息。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如果你知道发卡公司会通过邮局给你寄卡来，却一直没有收到，就要和发卡公司联系。

如何减少利息损失

将日常生活中积攒下的钱存入银行，一直是工薪阶层首选的投资方式。但现金存入银行后，如果处理不当，会造成利息损失，因此必须慎重对待。

存款到期及时转存

按银行现行规定，定期存款到期后按活期计息，而活期存款利息只有定期存款利息的1/3，因此储户要注意存款到期时间，一旦到期要及时转存定期。

12张存单循环法

按目前的存款利息及人们日常生活需要，存一年定期是较好的储蓄方式，但如果同时全部存一年定期，又不便于急用。储户可根据实际情况，每月将家中余钱存一年定期，一年下来，手中正好有12张存单，这样不管哪个月急需用钱都可取出当月到期的存款，若不需用钱，可将到期的存款利息连同手头的余钱继续转存一年定期，如此反复，银行存款就会如滚雪球般上升。

办定期一本通

目前许多城市银行开办了定期一本通业务，可将多次定期存款合并在一本存折上，使用起来和活期存折一样方便，而且可挂失，便于保存，不会遗漏，到期可自动转存，避免了利息损失。

申请存单到期抵押贷款

银行规定定期存款提前支取时利息按活期存款计算，如果存单尚未到期而又急需用钱，可以用存单作抵押贷款，存单到期后再归还贷款，减少利息损失。

定活两便通知存款

目前许多银行都开办有定活两便通知存款，所分存款档次较多，储户需提前支取时只需提前通知银行，即可按已存时间所在档次计算定期利息，可有效避免利息损失。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

储蓄理财需提防六大“破财”

在理财产品泛滥的今天，很多人还是倾向于把手中的闲钱存起来，但是在储蓄的过程中，由于他们的方法不当，不仅有时会使自己的利息受损，甚至还会令自己的存款“消失”。为了防患于未然，有关理财专家提示，储蓄理财，应注意六大“破财”行为。

“破财”行为一：种类期限不注意

在银行参加储蓄存款，不同的储种有不同的特点，不同的存期会获得不同的利息，活期储蓄存款适用于生活待用款项，灵活方便，适应性强；定期储蓄存款适用于生活节余，存期越长，利率越高，计划性较强；零存整取储蓄存款适用于余款存储，积累性较强。

因而如果在选择储蓄理财时不注意合理选择储种，就会使利息受损，很多人认为，现在储蓄存款利率虽增长了一些，但毕竟还很低，在存款时存定期储蓄存款和存活期储蓄存款一样，都得不到几个利息，其实这种认识是很片面的，虽说现在储蓄存款利率不算太高，但如果有10000元，在半年以后用，很明显的定期储蓄存款半年的到期息要高于活期储蓄存款半年的利息。

因此，在选择存款种类、期限时不能根据自己的意志确定，而应根据自己的消费水平，以及用款情况确定，能够存定期储蓄存款三个月的绝不存活期储蓄存款，能够存定期储蓄存款半年的绝不存三个月的，还值得提醒的是现在银行储蓄存款利率变动比较频繁，每个人在选择定期储蓄存款时尽量选择相对短期的。

“破财”行为二：密码选择“特殊”数

现在，为存款加注密码已成为普通人防范储蓄存款被他人冒领的一种手段，很多人在为存款加密码时却不能很好的选择密码，有的喜欢选用自己记忆最深的生日作为密码，但这样一来就不会有很高的保密性，生日通过身份证、户口簿、履历表等就可以被他人知晓，有的储户喜欢选择一些吉祥数字，如：666、888、999等，如果选择这些数字也不能让密码带来较强的保密性，所以，在选择密码时一定要注重科学性，在选择密码时最好选择与自己有着密切相连，但不容易被他人知晓的数字，爱好写作的可把自己某篇大作的发表日期作为密码，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

集邮爱好者可以把某种具有重大意义的纪念邮票发行日期作为密码，但是要切记自己家中的电话号码或身份证号码、工作证号码等不要作为预留的密码等，总之选择密码定要慎重。

“破财”行为三：大额现金一张单

通过调查发现，很多人喜欢把到期日相差时间很近的几张定期储蓄存单等到一起到期后，拿到银行进行转存，让自己拥有一张“大”存单，或是拿着大笔的现金，到银行存款时喜欢只开一张存单，虽说这样一来便于保管，但从人们储蓄理财的角度来看，这样做不妥，有时也会让自己无形中损失“利息”。

不管时间存了多长也全部按当日挂牌公告的活期储蓄存款利率计算利息，如此就会形成定期储蓄存单未到期，一旦有小量现金使用也得动用“大”存单，那就会有很大的损失，虽说目前银行部门可以办理部分提前支取，其余不动的存款还可以按原利率计算利息，但也只允许办理一次，正确的方法是假如有10000元进行存储，可分开四张存单，分别按金额大小排开，如：4000元、3000元、2000元、1000元各一张，只有这样一旦遇到有钱急用，利息损失才会减小到最低。

“破财”行为四：不该取时提前取

有很多人在需要有钱急用时，由于手头没钱备用，又不好意思向别人开口，往往喜欢一概而论的把刚存了不久或已经存了很长一段时间的定期储蓄存款作提前支取，使定期储蓄存款全部按活期储蓄利率计算了利息，这些人如果在定期储蓄存款提前支取时这么做，在无形中也可能会造成不必要的“利息”损失，现在银行部门都开展了定期存单小额抵押贷款业务，在定期储蓄存款提前支取时就需要多想想，多算算，根据尺度，拿手中的定期存单与贷款巧妙结合，看究竟是该支取，还是该用该存单抵押进行贷款，算好账才会把定期储蓄存款提前支取的利息损失降到最低点。

“破财”行为五：逾期已久不支取

我国新的《储蓄管理条例》规定，定期储蓄存款到期不支取，逾期部分全部按当日挂牌公告的活期储蓄利率计算利息，但是现在有很多人却不注意定期储蓄存单的到期日，往往存单已经到期很久了才会去银行办理取款手续，殊不知这样一来已经损失了利息，因此提醒每个存单要常翻翻，常看看，一旦发现定期存单到期就要赶快到银行进行支取，当心损失了利息。

“破财”行为六：存单存折随便放

存单（折）是储户在银行存款时，由银行开具的，交储户自己保管，用于

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

支取存款，明确双方债权债务关系的惟一合法凭证。但现在很多人在存单（折）保管上，不注意方式，在银行储蓄后，不是把存单专门保管，而是有的放到抽屉里，有的夹在书本里，这样一来，时间长了就不免会忘记丢失。

正确的保管方式是在保管存单（折）时，最好把存单放在一个比较隐蔽的、不易被鼠虫所咬，且干燥的地方，同时，不要将存单，特别是活期、定活两便存单存放在被小孩子或他人很容易拿到的地方，同时活期存折须把所存机构地址、户名、账号、存款日期、金额、密码等记在记事簿上，定期存单除登记这些外，还需把存款期限登记起来，以备万一发生意外，根据资料进行查找和办理挂失。存款人还应注意，存单一定要与身份证、户口簿等能证明自己身份的证件和印鉴、密码登记簿分开保管，以避免存单与这些证件、印鉴、密码登记簿被他人一起盗走后，把存款冒领。

储蓄存款操作技巧

安排好银行存款其实并不难，银行关于个人储蓄的品种和规定并不十分复杂，计算也不太难，明白了这些规则，剩下的就是找到适合自身情况的组合，所谓“运用之妙，存乎一心”，重要的还是要根据自己的实际情况来安排。

合理安排存款结构

安排合理的存款结构，可以获得高利息收入和存款的流动性。存款结构指存款的种类、数额和存期。如：

1. 有一万元需要储蓄，存活期利息太少，一年定期时间又太长，中间可能会使用，怎么办呢？这时就应该将它分解成为五张2000元的一年期定期，这样就有五次提前部分支取的机会，既享受到定活两便存款的便宜，而利息收入又比定活两便存款要高。

2. “36张存单”的秘诀。一个月收入2000元的家庭，如能每月拿出部分收入以整存整取、存期三年的方式存入银行。三年以后，手上正好有36张存单，而此时手中的第一张存单到期，若派不上大用场，又可以实施下一轮计划，连本加利再凑个整数以三年期的方式转存。寒暑易节，循环往复，手里始终握有36张存单，每月都有一定收益。几年下来，存款厚实起来，储蓄理财轻松帮你获得收益。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

贵在坚持

如果你刚结婚，家里还缺少不少大件的家电用品。这时你就应当选取零存整取，每月坚持到银行里存一笔钱，过一两年，冰箱、彩电和空调都能搬回家。如果你有了小孩，你必然会关心他未来的成长。这时可以为孩子开立一个账户，每月定期存入一笔钱，这样日后孩子上学就不用愁了。

巧用通知存款

通知存款很适合手头有大笔资金准备用于近期（三个月以内）开支的。假如你有10万元现金，拟于近期首付住房贷款，余款打算行情好时投入股市，这时就可以存七天通知存款。这样你既保证了用款时的需要，又可享受1.62%的利息，而不是0.72%的活期利息。

利息税扣税方式

许多储户对各种储蓄的存款利息，银行将如何代扣税不甚明了。现将银行对各类储蓄存款代扣代缴利息税的几种方式综合介绍如下：

“整存整取定取储蓄、定活两便储蓄、零存整取储蓄、通知存款”扣税方式

按照每次储户取得的利息所得额由储蓄机构代扣代缴储户应缴纳的个人利息所得税税款，并在交给储户的利息结付个人利息所得税税款，并在交给储户的利息结付清单上注明，该利息清单即视同完税证明。

“存本取息定期储蓄存款”扣税方式

因存本取息定期储蓄存款是一种一次存入本金，存期内分次支取利息，到期归还本金的定欺存款；考虑到储户如提前支取本金，其实际分期已取得的利息所得可能大于按储蓄机构有关规定计算应取得的利息所得，故规定该储种在其存款到期清户时、或储户提前支取本金时，统一由银行一次性代扣代缴个人利息所得税，不再在其存期内分次支取利息时分次扣缴。

“活期储蓄存款和银行卡储蓄”扣税方式

储蓄机构在对个人活期储蓄存款和信用卡、储蓄卡存款进行结息并同时予以代扣代缴个人利息所得税时，可不开具注明代扣税款的利息结算清单，但在活期存款的储户存取存款时，储蓄机构在其存折上注明已扣税款的数额；而对于银行卡、储蓄卡结息时，在其对账单上注明已扣税款的数额。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“通存通兑储蓄存款”扣税方式

个人储户取得异地（或同城）通存通兑储蓄存款利息所得，由原开户行在结付其利息所得时代扣代缴个人利息所得税；代理行在兑付税后利息时，应向储户开具注明已扣税款的利息清单。

“异地托收储蓄”扣税方式

异地托收不续存的，对个人储户取得的储蓄存款利息所得，由原开户行在结付其利息所得时代扣代缴个人利息所得税；但定期存款未到期异地托收续存时，由委托行在结付其利息所得时代扣代缴个人利息所得税。

“自动转存储蓄存款”扣税方式

储蓄机构在办理自动转存业务时，在每次转存结付利息时代扣代缴储户应缴纳的个人利息所得税税款；对由于计算机程序修改、调试的原因，储蓄机构在2000年6月1日前办理的自动转存业务，在每次转存结付利息时代扣代缴尚有困难的，则在其个人储户存款到期清户时，统一代扣代缴其应缴纳的个人利息所得税税款。

“外币储蓄存款”扣税方式

目前银行向个人开办的外币储蓄存款种类只有定期存款和活期存款两种，包括外币现钞和外币现汇储蓄；对储户取得的外币存款利息所得，采取由储蓄机构直接代扣该储户的外币存款利息税款；并按照该银行向税务机关解缴利息税税款的上一月最后一日中国人民银行公布的人民币基准汇价，将外币利息税税款折算成人民币，以人民币缴入中央金库。

外币储蓄怎样划算

由于近几年来外币存款利率经过多次上调，尤其是本次美元、英镑、港币等的存款利率较大幅度上调后进一步拉大了与国内人民币存款利率的差距，因此，自消息发布以来，一些敏感的居民纷纷涌进各银行外币业务柜台转（换）存外币，从而掀起了一股不大不小的存款高潮。

居民在存储外币时应采取怎样的策略呢？

存储品种上

考虑货币汇率稳定，存款利率又高的外币，这样可使所选的外币既获得较



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

高的利息收入，又能在到期需要兑换成人民币或其他外币时避免汇兑收益的损失，以取得“双重效益”。

选择银行上

应首选利率浮动高和提供存兑“一条龙”服务的银行。这样的银行已经开通了为客户提供外币兑换、外汇买卖、找零业务、通知存款、自动续存等“一条龙”服务通道的银行，这样，只要你持有任何一种外币，都可以通过其“一条龙”金融服务，为你办妥省心又称心的外币储蓄存款。

账户选择上

外汇储蓄按其性质可分为现汇账户和现钞账户。进行外汇储蓄的投资者，可考虑现汇账户，既可方便换成外钞，也可自由进出国门，省去相当一部分手续费。

存期选择上

选择存期时，投资者要看近期外汇利率走势。一般来说，利率水平处于高点时应选择两年期的长期外汇储蓄，利率水平相对稳定时可选择一年期的中期储蓄，而利率水平异常波动或变化趋势不明显时，宜选择3个月或者半年期的短期储蓄以观望。

在存期选择上应“短平快”，存取方式应“酌情追涨杀跌”。随着外币利率市场化改革进程的深入，今后外币利率的变动将会更趋频繁，故在存期（含转、续存）选择上，应以3个月至6个月存期为宜；如果选择存款时间过长，利率有变动，就会再次面临转存的一系列麻烦和可能造成损失。在一般情况下，当某外币存款利率拾级上升时，将会有一段相对稳定的时间；而当其震荡下降时，也将会有一段逐级盘下的下降过程。故一旦利率上调时或之后不久，你就可以提前转存或到期续存“追涨”；即使今后在存期内遇某一外币的利率下调，并超过了你预先设定的心理止损价位，你也可以提取支取“杀跌”，速将其兑换成其他硬货币存储，这样可避免更大利息损失，但存期已超过一半的除外。

币种兑换上

应少兑少换。因为银行在兑换时要收取一定费用，且兑进时是按“现钞买入价”收进，而不是按“外汇卖出价”兑换，前价要低于后价许多，储户将有一定的损失，有时候损失甚至会超过利息的差额收入；另外，人民币在资本账户还不能自由兑换，当换存人民币的收益小于直接存外币时，不要轻易兑换，因为目前是“外币换本币容易，本币换外币很难”。在二者不能兼顾时，投资者应灵活判断。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第6章

财技二：专家帮你赚钱的基金理财

炒股获利最大，相应地，风险最高；储蓄获利较少，但风险也最小。如果把股票与储蓄的优势集中在一起，这种取长补短之后的结果，就形成了基金的优势。基金的投入小，收益大；基金由专业的基金经理人管理，省心省事，经营稳定，效益可观。

什么是基金

作为一种投资工具，证券投资基金把众多投资人的资金汇集起来，由基金托管人（例如银行）托管，由专业的基金管理公司管理和运用，通过投资于股票和债券等证券，实现收益的目的。

对于个人投资者而言，倘若你有1万元打算用于投资，但其数额不足以买入一系列不同类型的股票和债券，或者你根本没有时间和精力去挑选股票和债券，购买基金是不错的选择。例如，申购某只开放式基金，你就成为该基金的持有人，上述1万元扣除申购费后折算成一定份额的基金单位。所有持有人的投资一起构成该基金的资产，基金管理公司的专业团队运用基金资产购买股票和债券，形成基金的投资组合。你所持有的基金份额，就是上述投资组合的缩影。

专家理财是基金投资的重要特色。基金管理公司配备的投资专家，一般都具有深厚的投资分析理论功底和丰富的实践经验，以科学的方法研究股票、债券等金融产品，组合投资，规避风险。

相应地，每年基金管理公司会从基金资产中提取管理费，用于支付公司的运营成本。另一方面，基金托管人也会从基金资产中提取托管费。此外，开放式基金持有人需要直接支付的有申购费、赎回费以及转换费。封闭式基金持有人在进行基金单位买卖时要支付交易佣金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

澄清基金的几个认识误区

基金不是股票

有的投资人将基金和股票混为一谈，其实不然。一方面，投资者购买基金只是委托基金管理公司从事股票、债券等的投资，而购买股票则成为上市公司的股东。另一方面，基金投资于众多股票，能有效分散风险，收益比较稳定；而单一的股票投资往往不能充分分散风险，因此收益波动较大，风险较大。

基金不同于储蓄

由于开放式基金通过银行代销，许多投资人因此认为基金同银行存款没太大区别。其实两者有本质的区别:储蓄存款代表商业银行的信用，本金有保证，利率固定，基本不存在风险；而基金投资于证券市场，要承担投资风险。储蓄存款利息收入固定，而投资基金则有机会分享基础股票市场和债券市场上涨带来的收益。

基金不同于债券

债券是约定按期还本付息的债权债务关系凭证。国内债券种类有国债、企业债和金融债，个人投资者不能购买金融债。国债没有信用风险，利息免税；企业债利息较高，但要交纳20%的利息税，且存在一定的信用风险。相比之下，主要投资于股票的基金收益比较不固定，风险也比较高；而只投资于债券的债券基金可以借助组合投资，提高收益的稳定性，并分散风险。

基金是有风险的

投资基金是有风险的。换言之，你起初用于购买基金的1万元，存在亏损的可能性。基金既然投资于证券，就要承担基础股票市场和债券市场的投资风险。当然，在招募说明书中有明确保证本金条款的保本基金除外。此外，当开放式基金出现巨额赎回或者暂停赎回时，持有人将面临变现困难的风险。

基金适合长期投资

有的投资人抱着在股市上博取短期价差的心态投资基金，例如频繁买卖开放式基金，结果往往以失望告终。因为一来申购费和赎回费加起来并不低，二来基金净值的波动远远小于股票。基金适合于追求稳定收益和低风险的资金进行长期投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

开放式基金和封闭式基金的定义和区别

根据基金是否可以赎回，证券投资基金可分为开放式基金和封闭式基金。开放式基金，是指基金规模不是固定不变的，而是可以随时根据市场供求情况发行新份额或被投资人赎回的投资基金。封闭式基金，是相对于开放式基金而言的，是指基金规模在发行前已确定，在发行完毕后和规定的期限内，基金规模固定不变的投资基金。

开放式基金和封闭式基金的主要区别如下：

基金规模的可变性不同

封闭式基金均有明确的存续期限（我国为不得少于5年），在此期限内已发行的基金单位不能被赎回，虽然特殊情况下此类基金可进行扩募，但扩募应具备严格的法定条件。因此，在正常情况下，基金规模是固定不变的。而开放式基金所发行的基金单位是可赎回的，而且投资者在基金的存续期间内也可随意申购基金单位、导致基金的资金总额每日均不断地变化。换言之，它始终处于“开放”的状态。这是封闭式基金与开放式基金的根本差别。

基金单位的买卖方式不同

封闭式基金发起设立时，投资者可以向基金管理公司或销售机构认购；当封闭式基金上市交易时，投资者又可委托券商在证券交易所按市价买卖。而投资者投资于开放式基金时，他们则可以随时向基金管理公司或销售机构申购或赎回。

基金单位的买卖价格形成方式不同

封闭式基金因在交易所上市，其买卖价格受市场供求关系影响较大。当市场供小于求时，基金单位买卖价格可能高于每份基金单位资产净值，这时投资者拥有的基金资产就会增加；当市场供大于求时，基金价格则可能低于每份基金单位资产净值。而开放式基金的买卖价格是以基金单位的资产净值为基础计算的，可直接反映基金单位资产净值的高低。在基金的买卖费用方面，投资者在买卖封闭式基金时与买卖上市股票一样，也要在价格之外付出一定比例的证券交易税和手续费；而开放式基金的投资者需缴纳的相关费用（如首次认购费、赎回费）则包含于基金价格之中。一般而言，买卖封闭式基金的费用要高于开



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

放式基金。

基金的投资策略不同

由于封闭式基金不能随时被赎回、其募集得到的资金可全部用于投资，这样基金管理公司便可据以制定长期的投资策略，取得长期经营绩效。而开放式基金则必须保留一部分现金，以便投资者随时赎回，而不能尽数地用于长期投资，一般投资于变现能力强的资产。

基金品种大观

按照投资标的，基金可以分为：

股票型基金

投资标的为上市公司股票。主要收益为股票上涨的资本利得。基金净值随投资的股票市价涨跌而变动。风险较债券基金、货币市场基金为高，相对可期望的报酬也较高。股票型基金依投资标的产业，又可分为各种产业型基金，常见的分类包括高科技股、生物科技股、工业类股、地产类股、公用类股、通讯类股等。

债券型基金

投资标的为债券。利息收入为债券型基金的主要收益来源。汇率的变化以及债券市场价格的波动，也影响整体的基金投资回报率。通常预期市场的利率将下跌时，债券市场价格便会上扬；利率上涨，债券的价格就下跌。所以，债券型基金并不是稳赚不赔的，仍然有风险存在。

货币市场基金

投资标的为流动性极佳的货币市场商品，如365天内的存款、国债、回购等，赚取相当于大额金融交易才能享有的较高收益。

除了上面介绍的一些分类方法，还有一些特殊种类基金，较常见的有：

可转换公司债基金

投资于可转换公司债，股市低迷时可享有债券的固定利息收入。股市前景较好时，则可依当初约定的转换条件，转换成股票，具备“进可攻、退可守”特色。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

指数型基金

根据投资标的——市场指数的采样成份股及比重，来决定基金投资组合中个股的成份和比重。目标是基金净值紧贴指数表现，完全不必考虑投资策略。只要指数成份股变更，基金经理人就跟随变更持股比重。由于做法简单，投资人接受度也高，目前指数化投资也是美国基金体系中最常采用的投资方式。

基金中的基金

顾名思义，这类基金的投资标的就是基金，因此又被称为组合基金。基金公司集合客户资金后，再投资自己旗下或别家基金公司目前最有增值潜力的基金，搭配成一个投资组合。国内目前尚无这个品种。

伞型基金

伞型基金的组成，是基金下有一群投资于不同标的的子基金，且各子基金的管理工作均独立进行。只要投资在任何一家子基金，即可任意转换到另一个子基金，不须额外负担费用。

对冲基金

这类基金给予基金经理人充分授权和资金运用的自由度，基金的表现全赖基金经理的操盘功力，以及对有获利潜能标的物的先知卓见。只要是基金经理认为“有利可图”的投资策略皆可运用，如套取长短期利率之间的利差；利用选择权和期货指数在汇市、债市、股市上套利。总之，任何投资策略皆可运用。这类型基金风险最高，在国外是专门针对高收入和风险承受能力高的人士或是机构发行的，一般不接受散户投资。

基金投资的四个价值点

投资股票，既可以从股票的价差中获利，也可以获取上市公司的分红。但投资基金呢？引起投资者关注的还是基金的分红。

由于基金的业绩与证券市场的关联度极大，基金的业绩也呈现出一定的不稳定性。特别是基金的投资周期较长，短期投资很难得到投资回报。但随着基金产品的不断丰富，投资者对基金产品了解的不断深入，只要在基金投资中做到用心、留心、细心，仍可以像操作股票一样，找到基金投资中的“价值点”。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金转换投资中的“价值点”

投资者在进行基金投资时，应时刻关注基金净值随证券市场变动的关系，并捕捉基金净值变动中的“价值点”，进行基金产品的巧转换。如当证券市场处于短期高点时（从技术形态上判断），投资者就可以进行基金转换，将股票型基金份额赎回，转换成货币市场基金，从而实现基金的获利过程。

基金申购、赎回费率上的“价值点”

投资者在选择基金产品时，应当就不同的基金产品，针对不同的申购、赎回费率而采取不同的策略，切不能忽略不计。除此之外，在了解各基金产品的费率特点后，应通过基金产品之间的转换而起到巧省费率目的。

场内交易和场外申购、赎回基金产品中的“价值点”

目前的开放式基金产品大多是不可上市交易型的。投资者投资基金只能依照基金净值进行基金投资，而且在时点的把握上和资金的使用上，都受到场外交易条件的限制。即使进行一定的套利操作，也是一种估计。但上市开放型交易基金的推出，克服了这一弊端。

投资者完全可以通过上市型交易开放式基金的二级市场价格和基金净值的变动实现套利计划，为那些进行短线操作基金的投资者提供了基金投资的机会。

基金资产配置和投资组合中的“价值点”

一只基金运作是不是稳健，投资品种是不是具有成长性，观察和了解基金的投资组合是非常重要的。通过基金的资产配置状况预测基金未来的净值状况，将为基金的未来投资提供较大的帮助。

如何计算基金的总回报

基金到底赚了多少钱？相信这是每个投资人首先想知道的。我们把基金在一定时期内的收益定义为总回报，作为衡量基金以往表现的最基本方法。总回报的来源有两部分，一是收入回报，即基金在一定时期内收到的分红和利息收入，例如股息、债券利息和银行存款利息等；二是资本回报，反映基金所持有的股票与债券价格涨跌的幅度。

首先要了解基金的资产净值，这是计算总回报的基础。总回报表现为该时期单位基金资产净值的增长率。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金资产净值是在某一时点上，基金资产的总市值扣除负债后的余额，代表了基金持有人的权益。单位基金资产净值，即每一基金单位代表的基金资产的净值。

单位基金资产净值=（总资产–总负债）/基金单位总数

其中，总资产指基金拥有的所有资产，包括股票、债券、银行存款和其他有价证券等；总负债指基金运作及融资时所形成的负债，包括应付给他人的各项费用、应付资金利息等；基金单位总数是指当时发行在外的基金单位的总量。

按照公允价格计算基金资产的过程就是基金的估值，这是计算单位基金资产净值的关键。由于基金所拥有的股票、债券等资产的市场价格是变动的，所以必须于每个交易日对单位基金资产净值重新计算。封闭式基金净值每周至少公告一次，开放式基金每个交易日都公告净值。

估值方法十分重要。例如，基金所拥有的上市流通证券，比如某只股票，是按其估值日在证券交易所挂牌的市价（平均价或收盘价）估值。按平均价估值，基金资产净值的变动受股票价格波动的影响要小一些。

对于开放式基金而言，单位净值是其计价基础，即申购或赎回的价格取决于当日的基金单位净值（一般是次日公布），并加上或扣除相应的交易费用。封闭式基金由于发行规模有限，投资人对基金的需求与供给并不平衡，导致其交易价格高于或低于单位净值，称为溢价交易或折价交易。目前境内封闭式基金普遍处于折价交易状态，折价率约为20%。

例如，某只开放式基金上年末的单位净值为1元，本年末的单位净值为1.05元，则该基金在本年度的总回报为5%，计算方法为（1.05–1）/1=5%。这一计算并没有考虑基金的分红情况和费用（申购费、赎回费、管理费、托管费等）。由于费用因素比较复杂，本文仅对考虑基金分红的总回报作进一步分析。

基金通常会把已经实现的收益向投资人进行分配。分红的基础为“基金净收益”，即基金的收入回报和通过卖出证券实现的资本回报，减去依法可以在基金收益中扣除的费用后的余额。按照目前有关规定，分红有两个约束条件：一是基金投资要有已实现的净收益；二是分红比例在一年中不得低于已实现净收益的90%。

对于分红方式，投资人有两种选择，一是分配现金；二是再投资，即将分得的收益再投资于基金，并折算成相应数量的基金单位。

分红后，单位基金资产净值会下降。假设分红前单位净值1.06元，单位分红金额0.05元，则分红后单位净值降至1.01元。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

考虑了分红因素后，我们再来计算总回报。总回报=（Ne÷Nb）×（1+D1÷N1）×（1+D2÷N2）×……×（1+Dn÷Nn）-1

其中：Ne和Nb分别为期末和期初单位资产净值；D1、D2、Dn分别为第1次、第2次、第n次单位分红金额；N1、N2、Nn分别为第1次、第2次、第n次分红后单位净值。

以前文所举例子，如果该基金在本年度进行了两次分红，第一次分红前的单位净值为1.06元，每基金单位分红0.05元，分红后单位净值1.01元；第二次分红前的单位净值为1.08元，每基金单位分红0.06元，分红后单位净值1.02元。

总回报=（1.05÷1）×（1+0.05÷1.01）×（1+0.06÷1.02）-1=16.68%

像局内人一样买基金

张一一被老家打来的电话惊醒，电话那头传来急切的声音：你上次买的那些基金跌了，快点卖啊！这条讯息从2月以来的大盘急跌开始，经过张一一母亲的圈子消化了一番之后，惊扰了他的清晨美梦。时间倒退回去四周，张一一的母亲还在得意地宣扬自己的先见之明：你看，都是在我买了以后，隔壁的王家妈妈才去买的，现在银行里到处都是买基金的人。尽管母亲对基金还没有超过“鸡精”的认识，甚至不知道导致张一一父亲在2003年亏本的也是这个叫“基金”的玩艺。2006年巨大的财富效应口口相传于民间，远在长江中下游的南部小镇也开始沸腾，张一一的母亲始终把基金当作她最熟悉的金融产品——存款，在老人家看来，这是一个没有存期、比银行利息多得多的活期。

金融产品比世界上任何一种商品都奇特，这种“莫衷一是”的特质让张一一想起了90年代初物质匮乏的日子。张一一的母亲就是这么挑选电冰箱的，在仓库里堆着不知道牌子的冰箱，外面罩着厚厚的包装纸板，因为不能拆开，只能找经验丰富的师傅判断纸盒来找电机性能稍好的冰箱——最好产自日本。

从这一点看来，基金就像是包装盒里的冰箱，在拆开之前，你永远都不会知道压缩机的产地，但不同之处是，你可以在用了半载之后买一台稳压器以防止冰箱跳闸，但基金的“稳压器”在哪里？

包装纸下的基金

2006年的基金是怎么赚到钱的？这个问题被回答了无数次，专家的智慧、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2005年底的方向把握、对宏观经济的洞悉等等。局内人避开了这些“花哨”的修饰词，他们的回答简单而有力——甚至有些瞠目：仓位。

“很简单，在06年的市场，谁敢满仓谁就赢了”，这位局内人继续说：“从数据上看更明显，40%仓位的不如60%仓位的基金，60%仓位的基金做得不如80%仓位的。你能说保持60%不好吗？从专业角度，这部分基金可能更谨慎一些，万一大盘不是单边上涨，可能仓位高的基金就要冒很大的风险。但结果就是结果！2006年市场只有上涨，投资者只认表现最好的，个中风险控制的细节等等，没有人关心。”

这就是一场赛狗大会

所以，局内人说：基金就是一场赛狗大会，无论你看起来多光鲜、多像一位出色的金融从业人士——一张座次表就能决定你的地位。

每逢周一、四和周六，澳门逸园里就充斥着疯狂的人群和数只穿着不同颜色“战衣”的格力狗。赛狗，是澳门人喜闻乐见的博彩，在赛狗前一日，各大报章都会公开赛狗次序表，这张表上详细地写着每场比赛的狗的排位、以往的成绩、现在的赔率。

这与投资者不厌其烦的排序涨跌类似，每天、每周、每个月……排名，稍有差池，“失败”的基金会被马上扫出投资清单。

这是基金宣传手册上不曾写到的铁血军规：没有哪个投资者会有耐心持有一只迟迟没有动静的基金，不管你的理由多充分，失败就是失败；不管你使出的手段多恶劣，排名就是王道。

于是，海富通精选的基金经理郑拓说：“假设一个基金经理仅买了茅台，结果会怎样？”

没错，这个基金经理很可能已经功成名就了，但前提是，他没有在茅台大涨之前下课，也没有迫于种种压力而卖出股票。

无奈，有多无奈？

那些以月、以季度、以半年甚至以一年为周期的基金考评制度，对赛场上的“格力狗”来说，多多少少有些残酷。考核基金经理的不仅仅是基金公司，还有投资者。在基金公司面临生存压力时，投资者的评价周期会大大影响基金公司的决策。毕竟在面临生存还是死亡这个问题时，少有什么纯粹的理想主义者。所以，如果一个基金经理投资了茅台，而恰恰这个基金公司的考核体系是3个月或半年，那么，在过去的一年半的时间里，很荣幸的，这个基金经理有两次休长假去三亚晒太阳的机会。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

"其实一个基金经理保护自己的最好方式就是和同类基金保持一致。如果大家的股票仓位很高，你最好也把仓位顶高；如果大家都买某只股票，你最好也去配置一点儿。这样做，当你犯错误时，大家都在犯错；当你的基金净值下跌时，其他的基金也在跌，所以，没有风险。而和别的基金保持差异，作为基金经理是需要勇气去承担责任的"，郑拓坦诚得令人敬佩。

投资者的未来

杰里米·西格尔在他热销的新书扉页就表明了态度：投资者的未来是光明的。

显然，这并没有得到摩根士丹利亚太区前首席经济学家谢国忠的认同，他像上颌牙根的龋齿一样，总是在投资者异常兴奋得大嚼时跳出来刺激神经，他说："开放式基金虽然在中国受到老百姓的欢迎，不过它在国际上的实践并不成功。开放式基金收益率与股票市场的整体走势密切相关，从它的历史经验和国际表现来看，其收益率通常还不如股市的整体收益率。"

局内人对谢氏的看法表示理解，虽然有失偏颇，但公募基金的局限性确实在一定程度上束缚了基金经理对"价值投资"的追求和热情。

看不懂的局外人，看不清的风险

对于同一家基金，张一一的母亲看到的可能是：这家基金公司曾经在儿子工作的北京二环路上做过广告，巨幅的那种，当然有实力！而且偶然去参加过一次基金经理讲座，虽然当时大屏幕上密密麻麻的数据挺不好懂，不过那个基金经理把脸刮得很干净，透着俊朗，绝对的专业人士。这种印象在银行客户经理的介绍中又加深了一层：这是一家老基金公司，有丰富的经验和齐全的产品线，特别是某几只债券型基金，做得相当不错。

但局内人说：我绝对不会碰这家公司的任何产品！里面乌七八糟的，可能有老鼠仓、捧角儿等等不规范的行为。

把时间回调两年，在基金行业刚刚发展时，类似的传闻不绝于耳，局外的投资人只能依靠偶尔的媒体曝光来观测自己的权益是不是受到侵害。

价值投资说说而已?

我们已经听惯了"长期投资"的思路，几乎每一个基金公司都会宣誓似的表达"价值"与"长期"的取向。但总会有一些奉行"价值投资"理念的基金阳奉阴违。

有关资料显示，在2004年底基金持仓最多的10只股票中，中国联通、上海汽车、招商银行、宝钢股份等名列前茅。在多家基金的眼中，这些股票是具有



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“价值”的蓝筹股，他们声称将“长期持有”。但短短三个月的时间，2005年的第一季度，它们的身价已经由基金经理眼中的“金矿”变成了一堆“石头”：中国联通成为基金减仓量最大的股票，合计减持量达到6.57亿股，减持幅度超过44%。

种种迹象让人怀疑，某些基金投资究竟是“价值投资”，还是类似以前券商的“庄家做股”？

花花轿子人抬人

局内人透露，有一些一直能维持高净值的基金，其中也大有奥妙。一些基金公司为了树立自己所谓的业绩“标杆”，通过旗下几只基金一起为某只基金“抬轿子”。

另一些急功近利的行为可以在“分红”上看出端倪。

基金分红能为投资人带来即得收益，也使投资人能够将收益进行适当再分配，确保较为稳健的收益性。但是，国内一些基金公司为了卖出更多的新基金份额，宣称自己基金的分红次数如何多、收益如何高。

分析市场不难发现，这些“分红”大部分具有“虚胖”嫌疑，或是分红少次数多，或是在发行新基金时对公司旗下的老基金进行分红。这些收益无非是基金持有者本来就该得到的利润，却被冠以各种名号。

在某基金公司总经理看来，基金分红不仅误导投资人以分红次数多少来衡量基金好坏，也使得基金公司为了保持分红需要的现金，在投资中不敢进行较为充足而长期的投资，为保持较高的流动性而牺牲长期的收益，同时也使得投资人不能获取更长时间的复利收益，即所谓“利滚利”。举例而言，以10万元资金投资年收益为18%的基金，如果连续投资4年，10万就变成20万；20万继续投资，4年后变成40万，依此类推，10万资金不到20年就窜到150多万。与此相对，如果将18%的收益每年都分红，20年后，10万元只能变成46万。这个差异表明，频繁分红的受害者是基金持有人。

基金不是拿来炒的

不少投资者习惯将基金当作股票来“炒”，在净值下跌的时候申购，在净值上涨的时候赎回。对此，长城基金首席策略分析师、长城久恒基金基金经理杨



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

毅平表示：基金是一种很好的理财工具，而不应该像“炒股票”那样“炒基金”。

截至2006年6月8日，长城基金首只平衡型基金——长城久恒基金累计净值1.515元，实现分红9次，每份基金单位共分配0.29元，分红收益率高达29%，分红后基金净值依然保持在1.225元。

杨毅平表示，坚持高分红既是为了方便广大基金持有人，为持有人节省赎回和申购的交易成本，得到实实在在的回报，同时也可以使基金持仓不断更新，保持活力和后劲，“更为重要的是，要向基金持有人传递这样一种理念，基金是一种很好的理财工具，而不应该像‘炒股票’那样‘炒基金’”。

国内理财市场经过多年发展，已经有涵盖多个层次的多种理财方式可供投资者选择，包括银行存款、货币市场基金、国债、平衡型基金、股票型基金，以及自己投资股票等。以上几种理财方式中，收益率和风险都是递增的，其中自己投资股票的收益率可能是最高的，但同时面临的风险却是最大的，而且需要投资者自己动手，投入不少的时间和精力。而基金属于专家理财，利用基金经理的专业优势，投资者即可在控制风险的前提下，无需劳力费神获得较高的收益水平。美国证券市场的统计资料显示，过去20年中，共同基金的平均年化收益率达到了12%。

而现在出现了一个较为奇怪的现象，一些投资者将基金当作股票来“炒”，在净值下跌的时候申购，在净值上涨的时候赎回。但部分投资者由于没有踏准节拍，不仅没有分享到基金的收益，甚至还可能亏了不少。杨毅平表示，投资者的这种心态可以理解。此前，基金净值跟随大市齐涨齐跌的情况十分普遍，很多投资者都沉不住气了。

这种情况的症结之一是股权分置问题，由此带来的系统性风险导致了基金净值与大市齐涨齐跌。而股权分置问题得到解决以后，系统性矛盾就能得到解决，非流通股股东和流通股股东的利益趋于一致，上市公司的质量得到提升，基金经理将有更多发掘优质上市公司的机会。始于2000年7月的熊市已经于2005年6月结束，中国的经济将在2025年以前保持稳定快速增长，中国股市已经具备了长期投资的土壤。

建议投资者买基金应该抱有买商铺一样的态度。投资者买了商铺以后，只要具有稳定的租金收入，即使商铺的价格涨了，投资者也不会轻易将其转让；作为一种理想的理财工具，基金也一样可以给持有人带来持续的现金流，投资者又何必频繁的申购赎回呢？当然，这对基金公司提出了更高的要求，一方面



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不能让净值波动过大，另一方面要有持续稳定的分红，只有这样，才能借此扭转部分持有人对基金的看法，真正将基金作为一种优秀的理财工具来看待，而非拿来当股票那样“炒基金”。

另外，投资者应该合理配置自己的金融资产。假如某投资者有10万元金融资产，那他可以将1万元存在银行，1万元购买国债，1万元购买货币市场基金，1万元用于投资股票，剩下6万元用于购买平衡型或者股票型基金。但不能将所有的6万元都投资于一只基金，而应该多买一些基金，这样心态就会平和一些，不会因为某只基金净值的短期波动而坐立不安，导致频繁的申购赎回，浪费时间、精力和手续费，收益率还未必有保证。

如何掌握基金投资的方法

【理财案例】直率又精明的子辉是我在北京唯一能联系到的中学同学，她是前几年嫁了一个北京“金龟婿”过来的。子辉在30岁结婚前不仅自己攒钱买了一套十几万的住房，还往股市里扔了好些钱“打水漂”。几年后我们第一次在北京见面的时候，她就开始津津有味地说她每个月都把余钱买各种各样基金的事，并展示了她对基金大好“钱”程的信心。虽然当时我对基金百分之几的收益并不太感冒，但她所表现出来的理财热情和精明的头脑还是让我佩服。

谁能拒绝金钱的诱惑？哪怕是为此付出过惨痛代价。结婚后由于子辉她老公家里有好几处房子，她幸运地不用像我们一样当“房奴”。虽然，在一家公司当秘书的她，月收入只有三千元左右，但也足以来开始她的新理财时代了。经历过炒股失败后，子辉明白了，现在股市已经发生了巨大变化，所有股票不可能再齐涨齐跌，就算上证指数涨得再高，有的股票也不一定能解套。也就是选股的难度大大增加了。在这种情况下，她开始接触开放式基金，知道基金是享受专家理财的投资方式，盈利的可能性要比普通小散户大得多，但又比炒股稳妥，对普通工薪族的家庭理财来说最适合不过。

“刚开始她还是有些困惑，在茫茫基海中寻找属于自己的绿洲，确实并非易事”。如何迈出基金投资的第一步，真的需要认真考虑。如果还像过去炒股那样“听风就是雨”，盲目跟从八卦推荐，结果必然会重蹈覆辙。于是，她便开始关注开放式基金的净值变化情况，经过一段时间的观察和学习，她在2003年初选



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

了一只基金净值始终排在前列的基金，后来陆续将积蓄和后续收入申购了这只基金。结果时间过去刚刚半年，基金净值已经由过去的1.02元，涨到了1.23元，让她初次尝到了基金的甜头。

之后，她便继续这种购买基金的方法，先列出那些净值最高、走势稳定的5只基金，然后比较其中的折价程度，最后购买其中折价程度最高的2只基金，买进以后就无论大盘风吹浪打，不再卖出。她几乎每次都在分红后的一周内就又再次将分红投入到基金中，这时候的原则是，用分红投资去年的净值增长最多的冠军基金。看着账户中不断增加的基金单位，子辉觉得这样比投资股票要明智多了，并且她可以提前确切知道分红金额。

另外，为了确保收益稳妥，她对投资各种基金的比例进行了规划，用三分之二的家庭积蓄购买收益相对较高的股票型基金和混合型基金，而用另外的三分之一积蓄购买风险相对较低的债券基金和货币基金。这样，不仅最大限度地增加了家庭积蓄的收益，而且家庭的生活准备金也有了保障。因为货币基金收益虽然不高却非常稳定，赎回比较灵活，不会耽误日常生活用钱急需。

2003年的基金投资让子辉赚取了百分之十几，但好景不长，2004年的基金火爆发行带来的是大部分股票型基金跌破面值，以平均-4.83%的收益收场；到了2005年，这个数值变成了不疼不痒的2.16%。子辉说，其实她觉得对待基金投资和对待事业和生活是一样的，成功的关键在于坚持，在于真诚的态度。几年来她不失时机地把一只只基金领进家门，即使中间有波动，但她相信至少仍旧能保持盈利，至少任何一只基金最终都不会让人失望，而她要做的就是等待。

“功夫不负有心人”，谨慎有道的基金理财给了子辉更大的回报。从中国股市开始回暖，所有的基金在2006年都开始了疯狂的赚钱时，所有基金的净值均为正数，开放式基金整体收益率达到30%，很多收益率超过60%，最高的甚至超过100%。而这幸运的100%也落在了子辉的头上。“盘点下来，我在2005年9月买了10万的基金，在2006年里居然赚了近10万”，投资基金让子辉有点终成正果的感觉。但她也对我说，其实在这只基金收益超过60%之后，她还是有点发慌了。这也许是炒股留下的后遗症吧，差点就在这时候卖掉了。“买基金不仅要选好基金和分批买入，基金作为一种专家理财产品，讲究的还是长期投资收益，要长期持有”。

股市的上扬，带动了人们的心情，也点燃了人们购买基金的热情，基金投资逐渐为广大个人投资者所接受，业内人士认为，投资者应更好地把握好基金投资的方法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

区别对待股票投资和基金投资

投资者通常把偏股型基金当作股票来投资，就如有炒基金这一说法。虽然偏股型基金投资的范围也是在股票市场，但是两者的投资还是有本质区别的。股票投资的周期通常比较短一点，当一个价值型低估的股票上涨至合理价位或者溢价之后便会出现滞涨和下调，而有较长投资周期的成长型股票价格一般是由这个上市公司的经营情况来决定。基金投资的是一个经过设计的股票组合，这样的投资组合能够很好地抵御市场的风险，通过投资有价值低估的股票或者具有成长型的股票来获取利润。基金的专家团队也会在股市变化的行情中，为投资者进行合理的调仓，对股票组合进行改变。可以说投资基金的收益更为长久更为稳定，所以投资偏股型基金应该尽量减少操作，通过长期慢慢积累的收益达到一个好的回报。股票投资的周期有长有短，但是基金投资的周期是以长期为主的。

挑选老基金和新基金

投资者在挑选老基金和新基金时常会左右为难。认购新基金感觉建仓期太长，但是净值低手续费便宜；而申购老基金却觉得净值太高手续费也贵。其实是因为大家都没有正确地认识基金净值的含义，所谓基金的净值是由基金的净资产和基金总份额的比值，就是指根据每个交易日证券市场收盘价所计算出该基金的总市值，除以基金当日的总份额，得出的便是每单位基金净值。所以老基金不存在净值高了就缺乏上涨动力了，相反基金如果选股不佳的话，净值再低的基金仍能继续下跌。绝对不是净值低的就比较容易涨，净值高的就很难上涨。而作为老基金和新基金的选择更主要着重于对短期行情的判断，因为老基金的股票组合已经建仓完毕，而新基金还需要重新建仓。如果近期的行情为上涨的话选择老基金更好，但近期的行情为震荡和下调的话选择新基金能以更低的价格建仓。

正确认识基金分红

基金分红是基金公司对长期投资者在不赎回基金的前提下即能获得现金回报的一种方式，所有的基金分红都会在净值上除权，也就是在原先的净值上减去红利的部分。一个基金的价值不会因为分红而提高，相反频繁的分红或者大比例的分红都会影响基金的股票仓位，这样的分红方式会破坏基金的投资组合，会减缓基金增长的速度。适度的在行情放缓的情况下进行分红才是好基金公司的分红方式。而投资者也不要盲目的选择将要分红的基金进行申购，因为分红是无法实现套利的。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

买基金就选“三好”基金

第一是公司和团队好

所谓“三好”基金，第一是好公司和团队。考察一家公司首先要看基金公司的股东背景、公司实力、公司文化以及市场形象，同时还要进一步考察公司治理结构、内部风险控制、信息披露制度，是否注重投资者教育等等。其次要考察管理团队，主要看团队中人员的素质、投资团队实力以及投资绩效。

第二是要看好业绩

市场上表现优秀的基金公司，有着在各种市场环境下都能保持长期而稳定的盈利能力，好业绩也是判断一家公司优劣的重要标准。首先要看公司是否有成熟的投资理念，是否契合自己的投资理念，投资流程是否科学和完善；是否有专业化的研究方法、风险管理及控制，公司产品线构筑情况等。

其次还要看公司的历史业绩。虽然历史投资业绩并不表明其未来也能简单复制，但至少能反映出公司的整体投资能力和研究水准。此外选择基金时还要关注那些风格、收益率水平比较稳定、持股集中度和换手率较合理的产品。

第三是好服务

正如您在商场、酒店等消费时应该享受相应的服务一样，作为代客理财的中介服务机构，基金公司的重要职责之一就是提供优质的理财服务。从交易操作咨询、公司产品介绍到专家市场观点、理财顾问服务等，服务质量的高低也是投资者在选择基金时不容忽视的指标。

长投心态战胜市场

有些投资者在投资基金时喜欢如“炒股”一般高抛低吸、波动操作，希望能从中获取更高的收益。其实在实际操作中，这样做往往适得其反。作为普通投资人，对波段的判断是非常困难的，最终往往都是在追涨杀跌，错失了良好的行情。而且对基金进行波段操作，需要支付赎回费和申购费等交易费用，使

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

交易成本大大增加。

从国际上成熟市场的经验来看，基金投资是一个长期的行为，具有10年以上业绩证明的基金更受投资者青睐。衡量基金的优劣不是短短一年、两年的事情。从经济学角度分析，证券市场价格波动体现出了明显的偏向性特征，股票价格总体上具有不断向上增长的长期历史趋势，而非短期市场表现，这就是基金长期投资能够赢利的重要理论依据。

比如投资大师巴菲特最著名的操作策略就是长期持有，从而带来了斐然的投资业绩。在46年（截至2002年）的投资生涯中，巴菲特只有一年赔了钱，最高收益59.3%，最低-6.2%，年均收益24.3%，资产相当于翻了16393倍。同期指数年均上涨11.2%。投资基金也是一样，坚持投资，始终争取正收益，因为复利的力量将创造惊人的收益。

我国基金发展的历史也同样证明了基金是长期理财的有效工具，而不是短期投机炒作的发财工具：坚持长期投资的基金投资者普遍都获得了巨大收益，在市场中追涨杀跌、盲目入市的投资者则都付出了惨重的代价。其实投资的标准很简单，能有持续稳定正收益的基金就是好基金，以中国股市的发展趋势，假以时日，出现一批年均收率在15~20%的偏股基金是完全可以期待的。

因此，作为一种中长期的投资理财方式，投资者真正需要关注的，是基金长期的增长趋势和业绩表现的稳定性。而对应这种特点的操作方式就是长期持有。坚持长期投资的理念，才是广大基金投资者所应该持有的健康投资心态。只有真正具有耐心的人，才能在基金投资中获取最大收益。

怎样判断基金的赚钱能力

对于很多刚搞清楚“基金”和“鸡精”区别的新基民来说，要在众多的基金产品中选择一款适合自己的，其难度不言而喻。我们告诉投资者买基金不怕贵的只挑对的，那怎样才能判断一只基金赚钱能力强呢？

比较简单的做法是比较基金的历史业绩，即过往的净值增长率。目前各类财经报刊、网站都提供基金排行榜，对同种类型基金的收益率提供了苹果对苹果式的比较。在对收益率进行比较时，我们要关注以下几点：



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

业绩表现的持续性

基金作为一种中长期的投资理财方式，应关注其长期增长的趋势和业绩表现的稳定性。因此投资者在对基金收益率进行比较时，应更多地关注6个月、1年乃至2年以上的指标，基金的短期排名靠前只能证明对当前市场的把握能力，却不能证明其长期盈利能力。从国际成熟市场的统计数据来看，具有10年以上业绩证明的基金更受投资者青睐。

风险和收益的合理配比

投资的本质是风险收益的合理配比，净值增长率只是基金绩效的表观体现，要全面评价一只基金的业绩表现，还需考虑投资基金所承担的风险。考察基金投资风险的指标有很多，包括波动幅度、夏普比率、换手率等。

对于普通投资者来说，这些指标可能过于专业。实际上一些第三方的基金评级机构就给我们提供了这些数据，投资者通过这些途径就可以很方便地了解到投资基金所承受的风险，从而更有针对性的指导自己的投资。专业基金评级机构如晨星公司，就会每周提供业绩排行榜，对国内各家基金公司管理的产品进行了逐一业绩计算和风险评估。

以景顺长城公司旗下的基金为例，公司目前管理了七只偏股型基金，其年化收益率都在30%以上。投资者在获得高收益的同时是不是也承受了很高的风险呢？晨星的数据显示，景顺长城旗下股票型基金年净值波动幅度为18%左右，风险偏低；夏普比率的市场平均水平在1.6左右，景顺长城旗下基金普遍处于行业中上水平，内需增长基金更高达3.74。投资者在了解这些数据以后，就会对投资这家公司的基金产品更有信心。

全面考虑

投资者在评价一只基金时，还要全面考察该公司管理的其他同类型基金的业绩。

“一枝独秀”不能说明问题，“全面开花”才值得信赖。因为只有整体业绩均衡、优异，才能说明基金业绩不是源于某些特定因素，而是因为公司建立了严谨规范的投资管理制度和流程，投资团队整体实力雄厚、配合和谐，这样的业绩才具有可复制性。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资基金的经验与教训

【理财案例】我于2006年12月26日购进第一只“鸡”，从此也加入了基民行列。当时什么也不懂，在网上发了个帖子求助，一个好心人，望女成凤建议我买基金，当时介绍我买华安宏利和交银稳健。建行工作人员说：“交银稳健净值都这么高了你还买？1.48元，加上2%的申购和赎回费率，都1.5元了！”后来糊里糊涂的买了平生第一只鸡，3万华宝成长。我一直以为自己不适合理财，我一看什么股票、基金、债券就头痛。回来发现好像买的不对，赶紧向望女成凤求助，他非常热心地解答了我的问题，建议持有一年后再决定去留。

28日又购进3万交银稳健，这时候交稳的净值早就超过1.5元了，不过还是抱着试试看的心理买了。老公说他非常看好华宝成长，要是他就把宝都压在成长上。望女成凤后来问我买了没有。还祝贺我刚买就有2.63%的收益。我是云里雾里，不知道自己收益何在？这个谜底后面将会揭开。现在看来交稳真是只好基。当初不让我买交稳的老公也服气了。

就这样在糊里糊涂中，我的收益超过了13%。这时候回过头来发现，因为自己的无知，操作不当，使自己本来可以更高的收益，在稀里糊涂中丢掉了。于是发现了学习的重要性，开始恶补关于基金的各种知识。我从上周五晚（2007年1月12日）开始涉猎各种有关基金的知识，并粘贴到一个文档中，共粘贴了106页。周日晚到周二早几乎两天两夜没睡，把这些知识学习了一遍，而且将已经做的两本笔记，以及学习的知识，又在笔记本上做了十页总结，确定了投资思路，并制定了下一步的学习目标。

新手买基金一定要注意如下问题：

加强学习，切忌稀里糊涂

毕竟这么久没投资，花点时间先搞明白了再投资也不迟。不买就来不及了的浮躁心理不可取，头脑发热会影响自己作出正确的判断的。贸然进入投资市场，有风险哦！

善于总结经验教训

1. 在申购基金时还是要慎重，不要轻易作出申购决定。投资有风险，入市需谨慎！



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

那种见到别人赚钱，不买就来不及了的浮躁心理不可取。即使因为自己的犹豫错失良机，也胜过冒然申购被套牢！

选好的基金公司旗下的优质老基金，别怕净值高，因为我们买的是增长率而不是净值。净值低的只是说明同样多的金额拥有的份额多而已。

2. 申购后就先轻易不要动。持有一段时间后，适时选择调仓或者趁优惠时转换或赎回。有些公司同类基金转换是免手续费的，大家可以随时登陆公司网站观察动态。

基金投资勿忘风险

基金的高收益给投资者带来丰厚的回报，在基金巨大赚钱效应吸引下，越来越多新投资者开户加盟，许多老股民也纷纷转变成基民，基金投资者队伍迅速壮大，基金数量和规模也出现爆炸式增长。

然而，在看到基金的赚钱效应之后，部分投资者将基金当作无风险的收益方式，通过抵押汽车、房产、借钱、贷款等方式将资金投在基金上。这种过度投机带来的风险是非常巨大的，作为专业投资机构和提供理财服务的基金公司，无论是从投资角度还是从理财角度，我们都不得不提醒大家：理性是投资的基石，基金投资不能忘记风险。

任何投资都有风险，基金投资也不例外。投资是不断控制和抵抗风险的过程，投资者在投资基金的过程中，通常会面临以下几种风险：

市场的下跌和过热

市场下跌无疑会带来风险，而市场过热往往预示着风险的来临。例如，美国股市在1998年经历了科技股泡沫，投资人对网络科技股的追捧使得纳斯达克指数创下5048.62点的纪录，但泡沫崩破后纳指缩水76%，而道琼斯指数相对2000年时的巅峰也跌去了30%，标普500则从它的最高峰下滑了43%。中国A股在2001年由于市场热炒上涨到2245点，市场的平均市盈率一度达到60倍以上，之后便一路下滑至998点，下跌幅度达到55.55%，许多基金在这期间出现亏损。

基金公司操作失误的风险

20世纪90年代中期，美国华尔街出现了一个由两位诺贝尔经济学奖得主、前美联储副主席与华尔街最成功的套利交易者共同组建的长期资本基金，在短

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

短4年中，其获得了285%的离奇收益率，缔造了华尔街神话。然而，在其出色交易员的过度操纵之下，长期资本基金在两个月之内又输掉了45亿美元，走向了万劫不复之地。在中国，也常有基金经理变更而导致业绩下滑的现象，还有些基金公司因为对未来经济形势和市场热点的把握失误导致业绩低下。

来自于投资人自身的风险

风险除了来自市场和基金公司之外，更多的风险实际是来自于买基金的人自身。追逐业绩是普通投资者最乐意为之的投资方式，很多的投资者四处寻找业绩最好的资产种类或基金。但是由于没有一项投资的业绩是保持不变的，往往投资者会在调整发生之前进行购买。随后，这些业绩追逐者在失望中出售其投资，但却通常恰恰发生在业绩就要开始反弹之前。业绩追逐者希望通过对回报的密切关注为自己带来最佳的投资，但实际上，他们的盲目追逐导致了他们高价买进，低价抛出———正好与其想要的结果相左。

投机心态是最大的风险

一些投资者不顾自身的风险承受能力，不仅将自己的房产抵押，甚至不惜借利息很高的钱进行基金投资，这是一种非常危险的投机行为。这种投机的风险是非常巨大的，一旦市场下跌，这部分投资者会因为放大了资金杠杆而遭受大额亏损。投资基金是家庭资产配置中的一部分，尤其是股票型基金要做好长期投资的准备，千万不要抱着赌博的心态进行投机。

理性看待基金排名

经过几年的发展，中国基金公司数目超过55家，各类基金已经突破260只；在基金持续营销中也出现了拆分、大比例分红、复制基金等创新模式，如此众多的产品和创新方式摆放在投资者面前，难免令没有经验的投资者眼花瞭乱，不知从何入手。国内投资者在专业知识缺乏的情况下，最容易犯下的错误是按照短期业绩排名选择基金。

由于基金行业的竞争，每家投资基金每周要公布资产净值，基金评级机构对基金以净值增长率为核心进行评级排名，这种排名往往忽视或未考虑风险因素。短期排名给各基金管理人很大的压力，基金经理不得不关注自己重仓股的短期涨跌，其投资必然受市场氛围的影响，也必然要动摇长期投资的理念，从



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

而为了短期业绩的考核而采用短视的投资策略。

在美国上世纪90年代科技股泡沫时期，投资大盘高科技股票基金成为时尚，无论是排名还是评级，这类基金都名列前茅，使基金排名和评级在一定程度上落入某种“陷阱”。许多投资者属于追赶潮流派，而当市场反转时，众多根据排名和评级进行投资的人不约而同地陷入穷途末路。

中国的基金排名由于大多数基金成立时间不足3年，因此在排名时往往被粗略分成股票型、混合型、债券型等寥寥3类或4类，以半年、1年作为计算区间，排名榜的变化非常剧烈，根本不足以反映基金经理的投资风格与投资能力，也让投资者难以选择。因此，我们建议投资者在挑选基金产品时不要一味地追逐短期业绩排名，而要将基金作为长期投资的工具，选择长期业绩表现优异的基金以理性的心态进行投资。

基金定投

购买基金的投资者常常左右为难：买，怕买高了被套住；不买，又怕很快涨上去。此时该怎样购买基金呢？这里，专家为您推荐一个简便的方法——基金定投。

基金定投就是投资者每月在相应的账户上存入固定的资金，银行每月就将定时为你申购基金，每月最小定投额度为200元，便于中小投资者持续投资。

选择基金定投，最大的好处是使风险得到有效的均摊

例如，目前股市处于2900点，短期涨跌难测。此时一次性购买基金，承受的风险就比较大。

选择基金定投，如果股市上涨，你仍能持续赚

如果下跌，每次购买后，平均成本就比一次性购买低。股市涨回来你也能很快扭亏为盈。

基金定投目前在成熟市场相当普遍，但国内投资者采用的不多。其实，投资的时间远比投资的时点来得重要，只要投资时间够长，能够掌握股市完整波段的涨幅，就能降低进场时点对投资收益的影响，享受长期投资累积资产的效果。所以，选择业绩稳健的基金进行定投不失为稳健投资者的理财良策。

办理基金定投，你只要选择一家有代销你认可基金的银行，提出申请，开

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

通“基金定投”后，银行即可每月定时定额为你申购基金了，关键是你每月要按时存钱。

在此要提醒的是，由于基金公司不同，其设定的定投最低金额可能也会不同。

投资共同基金

个人投资者要想通过自己选取个股来获得整体高回报是很困难的。对于大多数人来说，投资于共同基金的效果可能会更好。

共同基金是一种集合投资工具，它把从很多投资者那里收集起来的钱变成一个投资组合。这个投资组合是由专业的投资管理公司来管理的。

当你投资于一个共同基金时，你就购买了这个投资组合中的一个份额，而不是投资于这家投资管理公司本身。

共同基金已经有很长的历史了，最早的共同基金出现于19世纪20年代的欧洲。今天，共同基金产业已十分壮大，全世界成百上千万的投资者都持有共同基金的份额。在共同基金最发达的美国，它仅位列银行和保险公司之后，是金融行业中的第三大产业。

多数国家对共同基金有着严格的规定，以保护广大投资者免受欺诈和损失。法律经常规定基金不得从事某些高风险投资，基金的资产则须由托管人——如银行——而不是基金管理公司自己持有。

投资共同基金的主要原因是：

1. 更多样化地投资——一个共同基金可能持有100种或更多的证券，比你个人可以购买的种类要多得多。

2. 更有经验的管理——总的来说，职业基金经理人比个人投资者的业绩要好，因为有着严格的程序和规定使他们的行动更有规范，不会意气用事。

比起个人投资者，他们还能获得更多的研究成果和信息，这就使他们能够控制风险、抓住市场时机。

3. 节省时间——如果你是一个股票投资狂，股票可能会占去你所有的自由时间。而如果你投资在一个好的共同基金上，就可以节省大量时间。

4. 更符合你的财力——有时股票价格太高，个人根本买不起（这并不意味



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

着它一定被高估了)。而在共同基金中，你只要花1000美元购买基金就可以实现对这些股票的投资。

5. 规模经济——在股市上，共同基金支付的交易成本更低。

买基金需掌握六点评估法则

为了更好的从基金产品中优中选优，投资者掌握一定的购买基金的评估法则，对投资者购买基金产品是非常有帮助的，以下六种评估基金产品的法则，投资者不妨加以运用。

评估基金的管理人

购买一只好的基金产品，寻找一个好的基金管理人是非常重要的。

评估基金的分红能力

作为一种专业理财产品，基金净值的增长是持续性的缓慢增长，相对稳定的、持久的分红政策，将使投资者的投资权益不断得到体现，从而使基金的投资更加稳健，也有利于投资者树立长期投资理念，更便于投资者从基金的长期投资中获利。

评估基金经理

基金经理的投资行为，直接决定着基金的运作风格，并影响其运作业绩，并呈现不同的收益特点。因此，研究基金产品的运作规律，研究基金经理的投资风格和特点是非常重要的。

评估基金管理人的创新能力

投资者选对了基金管理人，还需要对基金管理人进行科学有效的评估。面对不断细分的基金市场，为取得稳定的客户群，就必须有符合投资者需求的基金产品。而满足投资者个性化需求的正是基金管理人的创新能力。

评估基金的交易成本

作为构成基金交易成本的重要组成部分，包括申购、赎回、转换、托管、管理等费用在内的综合费率较低的基金产品，对投资者来讲，将会有更强的吸引力。因此，投资者在选购基金产品时，对基金产品进行必要的费率结构的计算和评估将是十分重要的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

评估基金的持续服务能力

购买了一只好的基金产品，还应当有一个好的渠道商的优质服务。通过基金营销基金经理的良好的服务，从而为投资者提供及时、准确，包括基金净值在内的一切基金产品信息。另外，在基金产品的具体服务指导中将得到有效的咨询服务指导建议。基金渠道商的高附加值的基金产品服务，将消除基金投资中因信息的缺失而带来较多的盲点。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第7章 财技三：风险小，回报稳定的债券投资

债券是由政府、政府代理机构或公司发行的一种债务证券。

债券收益的大部分来源于固定的息票收入和票面价值，所以，它能够提供比股票稳定的投资回报。债券投资具有收入稳定的特点，因此可以将其当作未来积累资金的一种理想工具。

什么是债券

债券是一种有价证券，是社会各类经济主体如政府，企业等为筹措资金而向债券购买者出具的、承诺按一定利率定期支付利息并到期偿还本金的债权债务凭证，它是一种重要的信用工具。其基本要素有票面价值、价格、偿还期限和利率。

票面价值

债券的票面价值包括两点：

1. 币种，即以何种货币作为债券价值的计量标准，若在境内发行，其币种自然就是本国货币，若到国际市场上筹资，则一般以债券发行地国家的货币或国际通用货币如美元，英镑等币种为其计量标准。

2. 票额的数量，它根据发行时的具体情况而定。票面金额的不同，对于债券的发行成本、发行数额和持有者的分布都有影响。票面额较小，就方便收入低的小额投资者购买，市场就广阔一些、但票券印刷及发行工作量大，有可能增加发行费用；票面金额过大，就会超过小额投资者的能力范围，销售面就窄，购买者就仅只能局限于少数大投资者，一旦这些投资者积极性不高不予认购，就可能导致发行失败。另外票面价值对于发行者来说具有较为重要的意义，因为发行者是以它来计算所支付的利息和偿还本金的，它直接决定发行者筹资成本的高低。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

债券价格

债券的价格是债券在交易中买卖双方以货币的形式对其价值达成的共识，它取决于债券的利率及兑付时间以及其他一些因素，其价格是处于经常性的变化之中。即使在发行时，债券的价格都不一定和其面值相等，它要视金融市场其他投资品种的收益和供求情况而定，它有时可高出票面价格溢价发行，而有时又需低于票面价格折价发行。而当进入二级流通市场之后，债券的市场价格就要随行就市了。

偿还期限

债券的偿还期限是从债券发行日起至偿清本息之日的时间间隔。债券的偿还期限各有不同，一般分为三类：一是偿还期限在1年以内的，为短期；二是偿还期限在1年以上、10年以内的，为中期；三是期限在10年以上的，为长期，债券的偿还期限主要由债券的发行者根据所需资金的使用情况来确定。

债券的利率

债券的利率是债券每年应付利息与债券票面价值的比率。一种债券利率为10%，即表示每认购100元债券，每年便可得到10%的利息。债券的利率主要受银行利率、发行者的资信情况、偿还期限、利息计算方式和资本市场资金的供求情况的影响。

债券的性质和特征

债券是债务人为筹集资金而向债权人承诺按期交付利息和偿还本金的有价证券。它只是一种虚拟资本，其本质是一种债权债务证书。它有以下四个基本特征：

偿还性

在历史上只有无期公债或永久性公债不规定到期时间，这种公债的持有者不能要求清偿，只能按期取得利息。而其他的一切债券都对债券的偿还期限有严格的规定，且债务人必须如期向持有人支付利息。

流动性

是指债券能迅速和方便地变现为货币的能力。目前，几乎所有的证券营业部或银行部门都开设有债券买卖业务，且收取的各种费用都相应较低。如果债



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

券的发行者即债务人资信程度较高，则债券的流动性就比较强。

安全性

是指债券在市场上能抵御价格下降的性能，一般是指其不跌破发行价的能力。债券在发行时都承诺到期偿还本息，所以其安全性一般都较高。有些债券虽然流动性不高，但其安全性较好，因为它们经过较长的一段时间后就可以收取现金或不受损失地出售。虽然如此，债券也有可能遭受不履行债务的风险及市场的风险。前一种风险是指债券的发行人不能充分和按时支付利息或偿付本金的风险，这种风险主要决定于发行者的资信程度。一般来说，政府的资信程度最高，其次为金融公司和企业。市场风险是指债券的市场价格随资本市场的利率上涨而下跌，因为债券的价格是与市场利率呈反方向变动的。当利率下跌时，债券的市场价格便上涨；而当利率上升时，债券的市场价格就下跌。而债券距离到期日越远，其价格受利率变动的影响就越大。

收益性

债券的收益性是指获取债券利息的能力。因债券的风险比银行存款要大，所以债券的利率也比银行高，如果债券到期能按时偿付，购买债券就可以获得固定的、一般是高于同期银行存款利率的利息收入。

债券的偿还

债券是一种债权凭证，除永久性债券外，其他所有的债券到期必须偿还本金。按照偿还方式的不同，债券的偿还可分为期满偿还、期中偿还、延期偿还三种。按偿还时的金额比例又可分为全额偿还和部分偿还，而部分偿还还可按偿还时间分为定时偿还和随时任意偿还。而在期中偿还时还可以采用抽签偿还和买入注销偿还两种方式。

期满偿还

期满偿还就是按发行所规定的还本时间在债券到期时一次全部偿还债券本金。我国目前所发行的国库券、企业债券都是采用的这种偿还方式。

债券在期满时偿还本金是由债券的内在属性所决定的，是买方和卖方在一般情况下不言自明的约定，如果债券的发行人在发行债券时考虑到不一定能在债券到期时一次偿还本金，就必须在发行时事先予以说明，且订好特殊的还本

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

条款。

期中偿还

期中偿还就是在债券到期之前部分或全部偿还本金的偿还方式。在采取期中偿还时，部分偿还就是经过一段时间后将发行额按一定比例偿还给投资者。一般是每半年或一年偿还一批，其目的是减轻债券发行人一次偿还的负担。部分偿还按时间划分又可分为定时偿还和随时偿还。定时偿还是在债券到期前分次在规定的日期按一定的比例偿还本金。定时偿还的偿还日期、方式、比例都是在债券发行时就已确定并在债券的发行条件中加以注明。随时偿还是一种由发行者任意决定偿还时间和金额的偿还方式。这种偿还方式完全凭发行者的意愿，有时会损害投资者的利益，在实际中并不常用。

全额偿还就是在债券到期之前一次偿还本金的偿还方式。

采取这种偿还方式一是发债者在发债后由于种种原因出现资金过剩，提前一次偿还债券就可避免不必要的利息负担。

二是发债后由于市场利率下调，发债时的利率和现在相比过高，在这种情况下提前偿还旧债，重新发行利率较低的新债可以降低筹资成本。全额偿还往往对投资人不利，因为高利率的旧债偿还后，市场上往往没有高利率的债券，难以寻找新的投资机会。

延期偿还

债券的延期偿还是在债券发行时就设置了延期偿还条款，赋予债券的投资者在债券到期后继续按原定利率持有债券直至一个指定日期或几个指定日期中一个日期的权利。这一条款对债券的发行人和购买者都有利，它在筹资人需要继续发债和投资人愿意继续购买债券时省去发行新债的麻烦，债券的持有人也可据此灵活地调整资产组合。

债券的种类

债券的种类繁多，且随着人们对融资和证券投资的需要又不断创造出新的债券形式，在现今的金融市场上，债券的种类可按发行主体、发行区域、发行方式、期限长短、利息支付形式、有无担保和是否记名等分为九大类。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

按发行主体分类

根据发行主体的不同，债券可分为政府债券、金融债券和公司债券三大类。

第一类是由政府发行的债券称为政府债券，它的利息享受免税待遇，其中由中央政府发行的债券也称公债或国库券，其发行债券的目的都是为了弥补财政赤字或投资于大型建设项目；而由各级地方政府机构如市、县、镇等发行的债券就称为地方政府债券，其发行目的主要是为地方建设筹集资金，因此都是一些期限较长的债券；在政府债券中还有一类称为政府保证债券的，它主要是为一些市政项目及公共设施的建设筹集资金而由一些与政府有直接关系的企业；公司或金融机构发行的债券，这些债券的发行均由政府担保，但不享受中央和地方政府债券的利息免税待遇。

第二类是由银行或其它金融机构发行的债券，称之为金融债券。

金融债券发行的目的一般是为了筹集长期资金，其利率也一般要高于同期银行存款利率，而且持券者需要资金时可以随时转让。

第三类是公司债券，它是由非金融性质的企业发行的债券，其发行目的是为了筹集长期建设资金。一般都有特定用途。按有关规定，企业要发行债券必须先参加信用评级，级别达到一定标准才可发行。因为企业的资信水平比不上金融机构和政府，所以公司债券的风险相对较大，因而其利率一般也较高。

按发行的区域分类

按发行的区域划分，债券可分为国内能券和国际债券。国内债券，就是由本国的发行主体以本国货币为单位在国内金融市场上发行的债券；国际债券则是本国的发行主体到别国或国际金融组织等以外国货币为单位在国际金融市场上发行的债券。如最近几年我国的一些公司在日本或新加坡发行的债券都可称为国际债券。由于国际债券属于国家的对外负债，所以本国的企业如到国外发债事先需征得政府主管部门的同意。

按期限长短分类

根据偿还期限的长短，债券可分为短期、中期和长期债券。一般的划分标准是期在1年以下的为短期债券，期限在10年以上的为长期债券，而期限在1年到10年之间的为中期债券。

按利息的支付方式分类

根据利息的不同支付方式，债券一般分为附息债券、贴现债券和普通债券。附息债券是在它的券面上附有各期息票的中长期债券，息票的持有者可按其标明的时间期限到指定的地点按标明的利息额领取利息。息票通常以6个月为一



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

期，由于它在到期时可获取利息收入，息票也是一种有价证券，因此它也可以流通、转让。贴现债券是在发行时按规定的折扣率将债券以低于面值的价格出售，在到期时持有者仍按面额领回本息，其票面价格与发行价之差即为利息；除此之外的就是普通债券，它按不低于面值的价格发行，持券者可按规定分期分批领取利息或到期后一次领回本息。

按发行方式分类

按照是否公开发行，债券可分为公募债券和私募债券。公募债券是指按法定手续，经证券主管机构批准在市场上公开发行的债券，其发行对象是不限定的。这种债券由于发行对象是广大的投资者，因而要求发行主体必须遵守信息公开制度，向投资者提供多种财务报表和资料，以保护投资者利益，防止欺诈行为的发生。私募债券是发行者向与其有特定关系的少数投资者为募集对象而发行的债券。该债券的发行范围很小，其投资者大多数为银行或保险公司等金融机构，它不采用公开呈报制度，债券的转让也受到一定程度的限制，流动性较差，但其利率水平一般较公募债券要高。

按有无抵押担保分类

债券根据其有无抵押担保，可以分为信用债券和担保债券。信用债券亦称无担保债券，是仅凭债券发行者的信用而发行的、没有抵押品作担保的债券。一般政府债券及金融债券都为信用债券。少数信用良好的公司也可发行信用债券，但在发行时须签订信托契约，对发行者的有关行为进行约束限制，由受托的信托投资公司监督执行，以保障投资者的利益。

担保债券指以抵押财产为担保而发行的债券。具体包括：以土地、房屋、机器、设备等不动产为抵押担保品而发行的抵押公司债券、以公司的有价证券（股票和其他证券）为担保品而发行的抵押信托债券和由第三者担保偿付本息的承保债券。当债券的发行人在债券到期而不能履行还本付息义务时，债券持有者有权变卖抵押品来清偿抵付或要求担保人承担还本付息的义务。

按是否记名分类

根据在券面上是否记名的不同情况，可以将债券分为记名债券和无记名债券。记名债券是指在券面上注明债权人姓名，同时在发行公司的账簿上作同样登记的债券。转让记名债券时，除要交付票券外，还要在债券上背书和在公司账簿上更换债权人姓名。而无记名债券是指券面未注明债权人姓名，也不在公司账簿上登记其姓名的债券。现在市面上流通的一般都是无记名债券。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

按发行时间分类

根据债券发行时间的先后，可以分为新发债券和既发债券。新发债券指的是新发行的债券，这种债券都规定有招募日期。既发债券指的是已经发行并交付给投资者的债券。新发债券一经交付便成为既发债券。在证券交易部门既发债券随时都可以购买，其购买价格就是当时的行市价格，且购买者还需支付手续费。

按是否可转换来区分

债券又可分为可转换债券与不可转换债券。可转换债券是能按一定条件转换为其他金融工具的债券，而不可转换债券就是不能转化为其他金融工具的债券。可转换债券一般都是指的可转换公司债券，这种债券的持有者可按一定的条件根据自己的意愿将持有的债券转换成股票。

债券转让价格的计算

对于债券转让价格的计算，其决定因素是转让者和受让者所能接受的利率水平即投资收益率。一般来说，债券的转让价格还是取决于买方，因为往往是卖方急于将债券兑现，而买方往往容易在债市上买到和当前市场利率水平相当的债券。

对于到期一次性偿还本息的债券，根据购买债券收益率的计算公式，其价格计算公式为：

$$P=M(1+rN)/(1+Rn)$$

其中面值M、票面利率r、期限N和待偿期n都是常数，债券的转让价格取决于利率水平R，若为分次付息债券，则其价格的计算公式为：

$$P=M(1+rn)/(1+Rn)$$

由于买方所能接受的利率水平一般是和市场相对应，若市场利率高调，债券的转让价格就有可能低于转让方的债券购买价格，转让方就会发生亏损。若转让方坚持以持有债券所要达到的收益水平转让债券，则其价格可根据转让债券的投资收益率计算公式变换为：

$$P_1=P(1+Rn_1)-L$$

其中P_1为转让价，P为转让者购买该债券时的价格，R为转让者持有债券期

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

间的收益水平，n_1为持有期，L为在持有期所取得的利息。R愈高，则其转让价格就愈高。

影响债券价格的因素

从债券投资收益率的计算公式R=/Pn

可得债券价格P的计算公式P=M（1+rN）/(1+Rn)

其中M是债券的面值，r为债券的票面利率，N为债券的期限，n为待偿期，R为买方的获利预期收益，其中M和N是常数。

影响债券价格的主要因素有待偿期、票面利率、转让时的收益率。

待偿期

债券的待偿期愈短，债券的价格就愈接近其终值（兑换价格）M（1+rN），所以债券的待偿期愈长，其价格就愈低。另外，待偿期愈长，发债企业所要遭受的各种风险就可能愈大，所以债券的价格也就愈低。

票面利率

债券的票面利率也就是债券的名义利息率，债券的名义利率愈高，到期的收益就愈大，所以债券的售价也就愈高。

投资者的获利预期

债券投资者的获利预期（投资收益率R）是跟随市场利率而发生变化的，若市场利率高调，则投资者的获利预期R也高涨，债券的价格就下跌；若市场利率调低，则债券的价格就会上涨。这一点表现在债券发行时最为明显。

一般债券印制完毕离发行有一段间隔，若此时市场利率发生变动，即债券的名义利息率就会与市场的实际利息率出现差距，此时要重新调整已印好的票面利息已不可能，而为了使债券的利率和市场的现行利率相一致，就只能就债券溢价或折价发行了。

企业的资信程度

发债者资信程度高的，其债券的风险就小，因而其价格就高；而资信程度低的，其债券价格就低。所以在债券市场上，对于其他条件相同的债券，国债的价格一般要高于金融债券，而金融债券的价格一般又要高于企业债券。

供求关系

债券的市场价格还决定于资金和债券供给间的关系。在经济发展呈上升趋势时，企业一般要增加设备投资，所以它一方面因急需资金而抛出债券，另一方面它会从金融机构借款或发行公司债，这样就会使市场的资金趋紧而债券的供给量增大，从而引起债券价格下跌。而当经济不景气时，生产企业对资金的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

需求将有所下降，金融机构则会因贷款减少而出现资金剩余，从而增加对债券的投入，引起债券价格的上涨。而当中央银行、财政部门、外汇管理部门对经济进行宏观调控时也往往会引起市场资金供给量的变化，其反映一般是利率、汇率跟随变化，从而引起债券价格的涨跌。

物价波动

当物价上涨的速度轻快或通货膨胀率较高时，人们出于保值的考虑，一般会将资金投资于房地产、黄金、外汇等可以保值的领域，从而引起资金供应的不足，导致债券价格的下跌。

政治因素

政治是经济的集中反映，并反作用于经济的发展。当人们认为政治形式的变化将会影响到经济的发展时，比如说在政府换届时，国家的经济政策和规划将会有大的变动，从而促使债券的持有人作出买卖决定。

投机因素

在债券交易中，人们总是想方设法地赚取价差，而一些实力较为雄厚的机构大户就会利用手中的资金或债券进行技术操作，如拉抬或打压债券价格从而引起债券价格的变动。

债券投资风险因素

证券的投资风险是指投资者在预定的投资期限内其投入的本金遭受损失的可能性。对于债券来说，突出的风险有两类，其一是市场风险，它是指由于市场价格的变化造成的损失；其二是违约风险，它是指发债公司不能按时履行付息还本的义务。而市场风险又可细分为：

利率风险

债券是典型的利息商品，投资者投资于债券主要是期望获得比市场利率更高的收益，而当银行利率发生变化时，债券的价格也就必然向其相反方向变化，从而可能造成价差损失。

市场利率上调造成的损失具有相对性，如果债券持有人坚持到期满才兑换债券，则它仍能获得预期的收益，其收益只不过和现行的市场收益水平有一定差距而已。影响银行利率的因素主要是中央银行的货币政策、国家的宏观经济

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

调整及整个社会的平均投资收益水平。

物价因素，一般也称为通货膨胀风险

当物价上涨时，货币的购买力就下降，从而引起债券投资收益的贬值。如我国某银行机构在1991年曾发行了期限为3年、年利率为10%的金融债券，由于1994年的通货膨胀率高达24%，该债券在到期兑换时的实际购买力和3年前相比就大打折扣。当然若购买的是保值债券，则就不受到物价因素的影响。

公司的经营风险

在持券期内，若发债企业由于经营管理不善和债务状况等原因造成企业的声誉和资信程度下降也会影响二级市场债券的价格，从而给投资者造成损失。

时间风险

债券期限的长短对风险是不起作用的，但由于期限较长，市场不可预测的时间就多，而愈临近兑换期，持券人心理感觉就越踏实。所以在市场上，对于利率水平相近的债券，期限长的其价格也就要低一些。

流动风险

指投资者将债券变现的可能性。市场上的债券种类繁多，所以也就有冷热债券之分。对于一些热销债券，其成交量周转率都会很大。相反一些冷门债券，有可能很长时间都无人问津，根本无法成交，实际上是有行无市，流动性极差，变现能力较差。如果持券人非要变现，就只有大幅度折价，从而造成损失。

违约风险是指发债公司不能完全按期履行付息还本的义务，它与发债企业的经营状况和信誉有关。当企业经营亏损时，它便难以支付债券利息；而当偿债年份企业盈利不足或资金周转困难时，企业就难以按期还本。需要说明的是，企业违约与破产不同，发生违约时，债权人与债务人可以达成延期支付本息的协议，持券人的收益可以在未来协议期内获得。而企业破产时则要对发债公司进行清理，按照法律程序偿还持券人的债务，持券人将遭受部分甚至全部损失。

债券投资风险的防范

债券投资的最大特点就是收益稳定、安全系数较高、又具有较强的流动性。稳健的投资者们往往放弃股票投资的高收益，摒弃银行储蓄的低利息，所图之处就在于此。因此，继收益性之后，安全性便成为债券投资者普遍关注的最重



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

要问题。

债券作为债权债务关系的凭证，它与债权人和债务人同时相关，作为债务人的企业或公司与作为债权人的债券投资者就债权与债务关系是否稳定来说，起着相同的作用，任何一方都无法独立防范风险。企业或公司作为债券的发行者所采用的确保债券安全、维持企业或公司信誉的措施堪称预防措施，是防范风险的第一道防线。而对于投资者来说，正确选择债券、掌握好买卖时机将是风险防范的主要步骤。

预防措施对债券的发行做出种种有利于投资者的规定是重要的一步

在发达国家如日本，法律规定公司债券发行额都有一定的限额，不能超过资本金与准备金的总和或纯资产额的两倍。

金融债的限额一般规定为发行额不能超过其资本金和准备金的5倍。债券发行一般是由认购公司承担发行，安全系数高的债券当然容易被认购，这对企业或公司本身也是一种约束。

同时企业或公司都有义务公开本公司财务、经营、管理等方面的状况，这种制度对企业或公司无疑起到监督和促进作用，对投资者是一种保护。

选择多品种分散投资

这是降低债券投资风险的最简单办法。不同企业发行的不同债券，其风险性与收益性也各有差异，如果将全部资金都投在某一种债券上，万一该企业出现问题，投资就会遭受损失。因此有选择性地或随机购买不同企业的各种不同名称的债券，可以使风险与收益多次排列组合，能够最大限度地减少风险或分散风险。这种防范措施对中小户特别是散户投资者尤为重要。因为这类投资者没有可靠的信息来源，摸不准市场的脉搏，很难选择最佳投资对象，此时购买多种债券，尤如撒开大网，这样，任何债券的涨跌都有可能获益，除非发生导致整个债券市场下跌的系统性风险，一般情况下不会全亏。

采用这种投资策略必须注意一些问题：

1. 不要购买过分冷门、流动性太差且难于出手的债券，以防资金的套牢。

2. 不去盲目跟风，抱定不赚不卖的信心，最终才有好收益。

3. 特别值得注意的是必须严密注视非经济性特殊因素的变化，如政治形势、军事动态、人们心理状态等，以防整个债券行市下跌，造成全线亏损。

债券期限多样化。债券的期限本身就孕育着风险，期限越长，风险越大，而收益也相对较高，反之债券期限短，风险小，收益也少。如果把全部投资都投在期限长的债券上，一旦发生风险，就会猝不及防，其损失就难以避免。因



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

此，在购买债券时，有必要多选择一些期限不同的债券，以防不测。

注意做顺势投资

对于小额投资者来说，谈不上操纵市场，只能跟随市场价格走势做买卖交易，即当价格上涨人们纷纷购买时买入；当价格下跌时人们纷纷抛出时抛出，这样可以获得大多数人所能够获得的平均市场收益。这种防范措施虽然简单，也能收到一定效益，但却有很多不尽人意之处。

首先必须掌握跟随时间原则，这就是通常说的“赶前不赶后”。如果预计价格不会再涨了，而且有可能回落，那么尽管此时人们还在纷纷购买，也不要顺势投资，否则价格一旦回头，必将遭受众人一样的损失。

以不变应万变

这也是防范风险的措施之一。在债券市场价格走势不明显、此起彼落时，在投资者买入卖出纷乱，价格走势不明显时，投资者无法做顺势投资选择，最好的做法便是以静制动。以不变应万变。因为在无法判断的情况下，做顺势投资，很容易盲目跟风，很可能买到停顿或回头的债券，结果疲于奔命，一无所获。此时以静制动，选择一些涨幅较小和尚未调整价位的债券买进并耐心持有，等待其价格上扬，是比较明智的做法。当然这要求投资者必须具备很深的修养和良好的投资知识与技巧。

必须注意不健康的投资心理

要防范风险还必须注意一些不健康的投资心理，如盲目跟风往往容易上当，贪多，往往容易错过有利的买卖时机；赌博心理，孤注一掷的结果往往会导致血本无归；嫌贵贪低，过分贪图便宜，容易持有一堆蚀本货，最终不得不抛弃而一无所获。

债券投资时机的选择

债券一旦上市流通，其价格就要受多重因素的影响，反复波动。这对于投资者来说，就面临着投资时机的选择问题。

机会选择得当，就能提高投资收益率；反之，投资效果就差一些。债券投资时机的选择原则有以下几种：

1. 在投资群体集中到来之前投资在社会和经济活动中，存在着一种从众行



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为，即某一个体的活动总是要趋同大多数人的行为，从而得到大多数的认可。这反映在投资活动中就是资金往往总是比较集中地进入债市或流入某一品种。而一旦确认大量的资金进入市场，债券的价格就已经抬高了。所以精明的投资者就要抢先一步，在投资群体集中到来之前投资。

2. 追涨杀跌债券价格的运动都存在着惯性，即不论是涨或跌都将有一段持续时间，所以投资者可以顺势投资，即当整个债券市场行情即将启动时可买进债券，而当市场开始盘整将选择向下突破时，可卖出债券。追涨杀跌的关键是要能及早确认趋势，如果走势很明显已到回头边缘再作决策，就会适得其反。

3. 在银行利率调高后或调低前投资债券作为标准的利息商品，其市场价格极易受银行利率的影响，当银行利率上升时，大量资金就会纷纷流向储蓄存款，债券价格就会下降，反之亦然。因此投资者为了获得较高的投资效益就应该密切注意投资环境中货币政策的变化，努力分析和发现利率变动信号，争取在银行即将调低利率前及时购入或在银行利率调高一段时间后买入债券，这样就能够获得更大的收益。

4. 在消费市场价格上涨后投资物价因素影响着债券价格，当物价上涨时，人们发现货币购买力下降便会抛售债券，转而购买房地产、金银手饰等保值物品，从而引起债券价格的下跌。当物价上涨的趋势转缓后，债券价格的下跌也会停止。此时如果投资者能够有确切的信息或对市场前景有科学的预测，就可在人们纷纷折价抛售债券时投资购入，并耐心等待价格的回升，则投资收益将会是非常可观的。

5. 在新券上市时投资债券市场与股票市场不一样，债券市场的价格体系一般是较为稳定的，往往在某一债券新发行或上市后才出现一次波动，因为为了吸引投资者，新发行或新上市的债券的年收益率总比已上市的债券要略高一些，这样债券市场价格就要做一次调整。一般是新上市的债券价格逐渐上升，收益逐渐下降，而已上市的债券价格维持不动或下跌，收益率上升，债券市场价格达到新的平衡，而此时的市场价格比调整前的市场价格要高。因此，在债券新发行或新上市时购买，然后等待一段时期，在价格上升时再卖出，投资者将会有所收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

国债基础知识

国债有两种：凭证式国债和记账式国债

国债是国家发行的，到期还本，半年或一年付息一次，国债的利率比同期存款利率高，投资国债不用交纳利息税。

国债有两种，一是凭证式国债，利率比同期存款利率高，类似储蓄又优于储蓄，有“储蓄式国债”之称。

另一种国债是记账式国债，又称无纸化国债，目前主要是通过证券交易所交易，可以像股票一样买卖。与凭证式国债相比，收益率和变现能力优势都较为明显：记账式国债的利率比凭证式国债高；由于记账式国债可以上市流通，不仅可以获得固定的利息，同时还可以通过低买高卖获得差价收入。

国债交易是净价交易

记账式国债是净价交易，净价就是不含利息，实际成交价格是净价和应计利息相加，净价就是我们通过交易所行情系统所看到的显示价格。

【交易实例】假设一只期限为3年、年利率为3.65%的记账式国债，发行时，某投资者以100元买入，持有100天之后，该品种交易价格涨到了103元，该投资者卖出此债券的价格为103元，但实际的成交价格不仅包括103元，还包括100天的利息收入1元（年利率/365×实际持有天数），合计为104元。同样投资该债券的投资者买入价为103元，但由于需要把前100天的利息付给前一位持有者，因此实际成交价位应为104元。

固定利率和浮动利率

目前记账式国债票面利率有两种形式：浮动利率债券和固定利率债券。

固定利率债券指在发行时规定利率在整个偿还期内不变的债券。

而浮动利率债券会随着银行利率的变化而变化。目前交易所唯一的两只浮动利率债券就是2000年发行的4期和10期国债，其年利率分别为当年银行1年期利率分别加上0.62%和0.38%。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

债券基金肯定不会赔钱吗

债券基金不一定稳赚。债券基金主要投资于国债、企业债和可转债。目前在交易所上市的国债、企业债、可转债的市场价格除受债券本身的债券票面利息、债券偿还期限的影响，还受利率、市场供需、投机因素的影响，在债券市场价格波动较大的时候，一旦出现投资的债券市场价格低于买入价时，债券基金的净值出现下跌，短期内投资债券基金就可能会出现赔钱。但在较长的时间段内，由于债券的票面利息是固定的，债券每年能取得稳定的债券付息，在债券付息积累到一定程度完全可以抵消债券二级市场价格波动的损失时，投资债券就不会赔钱。

股票基金的证券组合主要以股票为对象，但也不排除有一定数量（如20%以下）的非股票证券。债券基金的证券组合主要以各类债券（甚至包括国际债券）为对象，但也不排除有一定数量（如20%以下）的非债券证券。债券型基金的资金主要投资于可流通的国债、地方债券和公司债券，所以债券型基金显现出低风险，低收益的特征。而由于股票基金主要投资上市股票，而股票的波动性远远大于债券，所以相对债券基金，股票基金表现出较大的风险和收益性。由于债券投资管理不如股票投资管理复杂，因此债券基金的管理费也相对较低。

投资债券基金可获得稳定的债券利息收入。从长期来看，收益水平高于银行存款，同时，保持较低风险，比较适合谨慎但又希望有较高收益的投资者的需要，如退休人士。而且开放式基金可以随时通过基金管理公司、代销银行或券商的网点买卖，变现比较方便。

债券信用是怎样评级的

债券信用评级是指对债务发行人的特定债务或相关负债在有效期限内能及时偿付的能力和意愿的鉴定。其基本形式是人们专门设计的信用评级符号。证券市场参与者只需看到这些专用符号便可得知其真实含义，而无须另加复杂的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

解释或说明。

国际最著名最具权威性的信用评级机构当属美国标准普尔公司和穆迪投资评级公司。这两家公司不仅对美国境内上万家公司和地方政府发行的各类债券、商业票据、银行汇票及优先股股票施行评级，还对美国境外资本市场发行的长期债券、外国债券、欧洲债券及各类短期融资券予以评级。

所评出的信用等级历来被认为是权威、公正、客观的象征，在国际评级机构中享有盛誉。

所评债券分为长期和短期两种，一般以一年为区分两者的界限。对于某家公司所发债券的等级评定，通常可采用两种形式：

一是公司直接告知评级机构想要得到的级别，由评级机构对债券的发行量、期限等提出建议和意见，告诉公司采取某些结构调整、成立子公司等，把优良资产和部门单列出来等措施，即所谓的资产重组、购并，不良资产剥离，以保证达到所需的等级。

二是评级公司按照正常的程序，通过对发债公司的基本情况、产业结构、财务状况和偿债能力分析的了解，按实地调查分析结果实事求是告知公司能够达到的级别。人们知道，债券信用级别与发行价格是直接相关的，级别越高，利率越低。风险意识重于赢利意识的人们一般不会为投资报酬较高而风险很大的低级别债券费神。反之，如某债券中途遭至降级，发行人每年就将多支出一大笔利息，甚至还会影响投资者的信心。

信用评级过程一般包括：收集足够的信息来对发行人和所申报的债券进行评估，在充分的数据和科学的分析基础上评定出适当的等级，然后，监督已定级的债券在一段时期内的信用质量，及时根据发行人的财务状况变化的反馈作出相应的信用级别调整，并将此信息告知发行人和投资者。

标准普尔公司把债券的评级定为四等十二级：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C、DDD、DD、D。为了能更精确地反映出每个级别内部的细微差别，在每个级别上还可视情况不同加上“+”或“-”符号，以示区别。这样，又可组成几十个小的级别。

AAA是信用最高级别，表示无风险，信誉最高，偿债能力极强，不受经济形势任何影响；AA是表示高级，最少风险，有很强的偿债能力；A是表示中上级，较少风险，支付能力较强，在经济环境变动时，易受不利因素影响；BBB表示中级，有风险，有足够的还本付息能力，但缺乏可靠的保证，其安全性容易受不确定因素影响，这也是在正常情况下投资者所能接受的最低信用度等级，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

或者说，前四种级别一般被认为属投资级别，其债券质量相对较高。后八种级别则属投机级别，其投机程度依此递增，这类债券面临大量不确定因素。特别是C级，一般被认为是濒临绝境的边缘，也是投机级中资信度最低的，至于D等信用度级别，则表示该类债券是属违约性质，根本无还本付息希望，如被评为D级，那发行人离倒闭关门就不远了。因此，是三个D还是两个D意义已不大。

以上等级标准及评判尺度各国可能略有不同，有的类别稍有差异，但按其风险大小，以ABCD形式依此排列的做法还是相通的。对股票的评级也大同小异。我国债券评级标准是参照国际惯例作法和我国评级实际情况，主要侧重于债券到期还本付息能力与投资者购买债券的投资风险程度而制定的，其级别设置没有D级，属三等九级。

怎样计算债券收益

债券收益率是债券收益与其投入本金的比率，通常用年率表示。债券收益不同于债券利息。由于人们在债券持有期内，可以在市场进行买卖，因此，债券收益除利息收入外，还包括买卖盈亏差价。

投资债券，最关心的就是债券收益有多少。为了精确衡量债券收益，一般使用债券收益率这个指标。决定债券收益率的主要因素，有债券的票面利率、期限、面额和购买价格。最基本的债券收益率计算公式为：

债券收益率=（到期本息和-发行价格）/(发行价格×偿还期限）×100%

由于持有人可能在债券偿还期内转让债券，因此，债券收益率还可以分为债券出售者的收益率、债券购买者的收益率和债券持有期间的收益率。各自的计算公式如下：

出售者收益率=（卖出价格-发行价格+持有期间的利息）/(发行价格×持有年限）×100%

购买者收益率=（到期本息和-买入价格）/(买入价格×剩余期限）×100%

持有期间收益率=（卖出价格-买入价格+持有期间的利息）/(买入价格×持有年限）×100%

这样讲可能会很生硬，下面举一个简单的案例来进行进一步的分析。例如林先生于2001年1月1日以102元的价格购买了一张面值为100元、利率为10%、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

每年1月1日支付利息的1997年发行5年期国债，并打算持有到2002年1月1日到期，则：购买者收益率=100+100＊10%-102/102＊1＊100%=7.8%；出售者收益率=102-100+100＊10%＊4/100＊4＊100%=10.5%

再如，林先生又于1996年1月1日以120元的价格购买面值为100元、利率为10%、每年1月1日支付利息的1995年发行的10年期国库券，并持有到2001年1月1日以140元的价格卖出，则：持有期间收益率=140-120+100＊10%＊5/120＊5＊100%=11.7%以上计算公式并没有考虑把获得利息以后，进行再投资的因素量化考虑在内。把所获利息的再投资收益计入债券收益，据此计算出的收益率即为复利收益率。

三个关键词帮你选择债券

投资者在看债券的分析文章，或者媒体提供的债券收益指标时，经常会发现几个专有名词：久期、到期收益率和收益率曲线。这些名词对于投资者选择债券来说都意味着什么呢？

久期

久期在数值上和债券的剩余期限近似，但又有别于债券的剩余期限。在债券投资里，久期被用来衡量债券或者债券组合的利率风险，它对投资者有效把握投资节奏有很大的帮助。

一般来说，久期和债券的到期收益率成反比，和债券的剩余年限及票面利率成正比。但对于一个普通的附息债券，如果债券的票面利率和其当前的收益率相当的话，该债券的久期就等于其剩余年限。还有一个特殊的情况是，当一个债券是贴现发行的无票面利率债券，那么该债券的剩余年限就是其久期。另外，债券的久期越大，利率的变化对该债券价格的影响也越大，因此风险也越大。在降息时，久期大的债券上升幅度较大；在升息时，久期大的债券下跌的幅度也较大。因此，投资者在预期未来升息时，可选择久期小的债券。

目前来看，在债券分析中久期已经超越了时间的概念，投资者更多地把它用来衡量债券价格变动对利率变化的敏感度，并且经过一定的修正，以使其能精确地量化利率变动给债券价格造成的影响。修正久期越大，债券价格对收益率的变动就越敏感，收益率上升所引起的债券价格下降幅度就越大，而收益率



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

下降所引起的债券价格上升幅度也越大。可见，同等要素条件下，修正久期小的债券比修正久期大的债券抗利率上升风险能力强，但抗利率下降风险能力较弱。

到期收益率

国债价格虽然没有股票那样波动剧烈，但它品种多、期限利率各不相同，常常让投资者眼花缭乱、无从下手。其实，新手投资国债仅仅靠一个到期收益率即可作出基本的判断。到期收益率=［固定利率+（到期价-买进价）/持有时间］/买进价，举例说明，某人以98.7元购买了固定利率为4.71%，到期价为100元，到期日2011年8月25日的国债，持有时间为2433天，除以360天后折合为6.75年，那么到期收益率就是（4.71%+0.19%）/98.7=4.96%。

一旦掌握了国债的收益率计算方法，就可以随时计算出不同国债的到期或持有期内收益率。准确计算你所关注国债的收益率，才能与当前的银行利率作比较，作出投资决策。

收益率曲线

债券收益率曲线反映的是某一时点上，不同期限债券的到期收益率水平。利用收益率曲线可以为投资者的债券投资带来很大帮助。

债券收益率曲线通常表现为四种情况：

1. 正向收益率曲线，它意味着在某一时点上，债券的投资期限越长，收益率越高，也就是说社会经济正处于增长期阶段（这是收益率曲线最为常见的形态）。

2. 反向收益率曲线，它表明在某一时点上，债券的投资期限越长，收益率越低，也就意味着社会经济进入衰退期。

3. 水平收益率曲线，表明收益率的高低与投资期限的长短无关，也就意味着社会经济出现极不正常情况；四是波动收益率曲线，这表明债券收益率随投资期限不同，呈现出波浪变动，也就意味着社会经济未来有可能出现波动。

在一般情况下，债券收益率曲线通常是有一定角度的正向曲线，即长期利率的位置要高于短期利率。这是因为，由于期限短的债券流动性要好于期限长的债券，作为流动性较差的一种补偿，期限长的债券收益率也就要高于期限短的收益率。当然，当资金紧俏导致供需不平衡时，也可能出现短高长低的反向收益率曲线。

投资者还可以根据收益率曲线不同的预期变化趋势，采取相应的投资策略的管理方法。如果预期收益率曲线基本维持不变，而且目前收益率曲线是向上倾斜的，则可以买入期限较长的债券；如果预期收益率曲线变陡，则可以买入

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

短期债券，卖出长期债券；如果预期收益率曲线变得较为平坦时，则可以买入长期债券，卖出短期债券。如果预期正确，上述投资策略可以为投资者降低风险，提高收益。

我国债券发行有哪些类别

债券市场是发行和买卖债券的场所。债券市场是金融市场的一个重要组成部分。根据不同的分类标准，债券市场可分为不同的类别。最常见的分类有以下几种：

根据债券的运行过程和市场的基本功能，可将债券市场分为发行市场和流通市场

债券发行市场，又称一级市场，是发行单位初次出售新债券的市场。债券发行市场的作用是将政府、金融机构以及工商企业等为筹集资金向社会发行的债券，分散发行到投资者手中。

债券流通市场，又称二级市场，指已发行债券买卖转让的市场。债券一经认购，即确立了一定期限的债权债务关系，但通过债券流通市场，投资者可以转让债权，把债券变现。

债券发行市场和流通市场相辅相成，是互相依存的整体。发行市场是整个债券市场的源头，是债券流通市场的前提和基础。发达的流通市场是发行市场的重要支撑，流通市场的发达是发行市场扩大的必要条件。

根据市场组织形式，债券流通市场又可进一步分为场内交易市场和场外交易市场

证券交易所是专门进行证券买卖的场所，如我国的上海证券交易所和深圳证券交易所。在证券交易所内买卖债券所形成的市场，就是场内交易市场，这种市场组织形式是债券流通市场的较为规范的形式。交易所作为债券交易的组织者，本身不参加债券的买卖和价格的决定，只是为债券买卖双方创造条件，提供服务，并进行监管。

场外交易市场是在证券交易所以外进行证券交易的市场。柜台市场为场外交易市场的主体。许多证券经营机构都设有专门的证券柜台，通过柜台进行债券买卖。在柜台交易市场中，证券经营机构既是交易的组织者，又是交易的参



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价· 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

与者。此外，场外交易市场还包括银行间交易市场，以及一些机构投资者通过电话、电脑等通讯手段形成的市场等。目前，我国债券流通市场由三部分组成，即沪深证券交易所市场，银行间交易市场和证券经营机构柜台交易市场。

根据债券发行地点的不同，债券市场可以划分为国内债券市场和国际债券市场

国内债券市场的发行者和发行地点同属一个国家，而国际债券市场的发行者和发行地点不属于同一个国家。

债券投资的策略与技巧

利用时间差提高资金利用率

一般债券发行都有一个发行期，如半个月的时间。如在此段时期内都可买进时，则最好在最后一天购买；同样，在到期兑付时也有一个兑付期，则最好在兑付的第一天去兑现。这样，可减少资金占用的时间，相对提高债券投资的收益率。

利用市场差和地域差赚取差价

通过上海证券交易所和深圳证券交易所进行交易的同品种国债，它们之间是有价差的。利用两个市场之间的市场差，有可能赚取差价。同时，可利用各地区之间的地域差，进行贩买贩卖，也可能赚取差价。

卖旧换新技巧

在新国债发行时，提前卖出旧国债，再连本带利买入新国债，所得收益可能比旧国债到期才兑付的收益高。这种方式有个条件：必须比较卖出前后的利率高低，估算是否合算。

选择高收益债券

债券的收益是介于储蓄和股票、基金之间的一种投资工具，相对安全性比较高。所以，在债券投资的选择上，不防大胆地选购一些收益较高的债券，如企业债券、可转让债券等。特别是风险承受力比较高的家庭，更不要只盯着国债。

购买国债

如果在同期限情况下（如3年、5年），可选择储蓄或国债时，最好购买国债。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第8章 财技四：过山车式的股票投资

股票是所有权资产。你拥有的公司股票越多，你在这家公司的所占的股份比例就越大。

股票回报来自红利收入和资本收益。因为资本的盈利和亏损决定着红利收入，所以股票是不稳定的。

每家公司都有它自己单独的或特殊的风险，但是所有的公司都面临着更大的市场风险。你不能分散市场风险，但你可以通过投资价值股票和成长型股票来控制风险。你持有股票的时间越长，投资损失的可能性就越低。

什么是A股，B股，H股，N股，S股

我国上市公司的股票有A股、B股、H股、N股和S股等的区分。这一区分主要依据股票的上市地点和所面对的投资者而定。

A股——人民币普通股票

A股的正式名称是人民币普通股票。它是由我国境内的公司发行，供境内机构，组织或个人（不含台，港，澳投资者）以人民币认购和交易的普通股股票。

B股——人民币特种股票

B股的正式名称是人民币特种股票。它是以人民币标明面值，以外币认购和买卖，在境内（上海，深圳）证券交易所上市交易的。在深圳交易所上市交易的B股按港元单位计价；在上海交易所上市的B股按美元单位计价。

2001年我国开放境内个人居民可以投资B股。B股公司的注册地和上市地都在境内，只不过投资者在境外或在中国香港、澳门及台湾。

H股、N股和S股

H股，即注册地在内地，上市地在香港的外资股。香港的英文是HongKong，取其字首，在港上市外资股就叫做H股。依此类推，纽约的第一个英文字母是



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

N，新加坡的第一个英文字母是S，纽约和新加坡上市的股票就分别叫做N股和S股。

什么是国有股，法人股，社会公众股

按投资主体来分，我国上市公司的股份可以分为国有股，法人股和社会公众股。

国有股

指有权代表国家投资的部门或机构以国有资产向公司投资形成的股份，包括以公司现有国有资产折算成的股份。由于我国大部分股份制企业都是由原国有大中型企业改制而来的，因此，国有股在公司股权中占有较大的比重.通过改制，多种经济成份可以并存于同一企业，国家则通过控股方式，用较少的资金控制更多的资源，巩固了公有制的主体地位。

法人股

指企业法人或具有法人资格的事业单位和社会团体以其依法可经营的资产向公司非上市流通股权部分投资所形成的股份。目前，在我国上市公司的股权结构中，法人股平均占20%左右。根据法人股认购的对象，可将法人股进一步分为境内发起法人股，外资法人股和募集法人股三个部分。

社会公众股

指我国境内个人和机构，以其合法财产向公司可上市流通股权部分投资所形成的股份。我国投资者通过3000多万股东账户在股票市场买卖的股票都是社会公众股。我国公司法规定，单个自然人持股数不得超过该公司股份的5‰。

我国国有股和法人股目前还不能上市交易，国家股东和法人股东要转让股权，可以在法律许可的范围内，经证券主管部门批准，与合格的机构投资者签订转让协议，一次性完成大宗股权的转移。由于国家股和法人股占总股本的比重平均超过70%，在大多数情况下，要取得一家上市公司的控股权，收购方需要从原国家股东和法人股东手中协议受让大宗股权。近年来，随着兼并收购，买壳，借壳等资产重组活动的展开，国有股和法人股的转让行为也逐渐增多。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

什么是一线股，二线股，三线股

根据股票交易价格的高低，我国投资者还直观地将股票分为一线股，二线股和三线股。

一线股通常指股票市场上价格较高的一类股票。这些股票业绩优良或具有良好的发展前景，股价领先于其他股票。大致上，一线股等同于绩优股和蓝筹股。一些高成长股，如我国证券市场上的一些高科技股，由于投资者对其发展前景充满憧憬，它们也位于一线股之列。一线股享有良好的市场声誉，为机构投资者和广大中小投资者所熟知。

二线股是价格中等的股票。这类股票在市场上数量最多。二线股的业绩参差不齐，但从整体上看，它们的业绩也同股价一样，在全体上市公司中居中游。

三线股指价格低廉的股票。这些公司大多业绩不好，前景不妙，有的甚至已经到了亏损的境地。也有少数上市公司，因为发行量太大，或者身处夕阳行业，缺乏高速增长的可能，难以塑造出好的投资概念来吸引投资者。这些公司虽然业绩尚可，但股价却徘徊不前，也被投资者视为三线股。

什么是配股，转配股

配股是上市公司根据公司发展的需要，依据有关规定和相应程序，旨在向原股东进一步发行新股，筹集资金的行为，按照惯例，公司配股时新股的认购权按照原有股权比例在原股东之间分配，即原股东拥有优先认购权。

转配股是我国股票市场特有的产物。国家股、法人股的持有者放弃配股权，将配股权有偿转让给其他法人或社会公众，这些法人或社会公众行使相应的配股权时所认购的新股，就是转配股。

转配股目前不上市流通。

转配股虽然能解决国家股东和法人股东无力配股的问题，但它造成国家股和法人股在总股本中的比重逐渐降低的状况，长此以往会丧失控股权。同时，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

转配股产生了目前不能流通的社会公众股，影响了投资者认购积极性，带来了股权结构的混乱。

为克服转配股的局限性，越来越多上市公司的国家股东和法人股东，纷纷以现金或者以资产折算为现金参加配股，大大提高了公司的实力，既保证了股权不被稀释，又鼓舞了社会公众对上市公司的投资信心。

据统计，截至1997年年底，上海证券市场未流通的转配股总数为16.89亿股，占总股本的1.59%。

什么是普通股

普通股是随着企业利润变动而变动的一种股份，是股份公司资本构成中最普通、最基本的股份，是股份企业资金的基础部分。

普通股的基本特点是其投资收益（股息和分红）不是在购买时约定，而是事后根据股票发行公司的经营业绩来确定。公司的经营业绩好，普通股的收益就高；反之，若经营业绩差，普通股的收益就低。普通股是股份公司资本构成中最重要、最基本的股份，亦是风险最大的一种股份，但又是股票中最基本、最常见的一种。在我国上交所与深交所上市的股票都是普通股。

一般可把普通股的特点概括为如下四点：

1. 持有普通股的股东有权获得股利，但必须是在公司支付了债息和优先股的股息之后才能分得。普通股的股利是不固定的，一般视公司净利润的多少而定。当公司经营有方，利润不断递增时普通股能够比优先股多分得股利，股利率甚至可以超过50%；但赶上公司经营不善的年头，也可能连一分钱都得不到，甚至可能连本也赔掉。

2. 当公司因破产或结业而进行清算时，普通股东有权分得公司剩余资产，但普通股东必须在公司的债权人、优先股股东之后才能分得财产，财产多时多分，少时少分，没有则只能作罢。由此可见，普通股东与公司的命运更加息息相关，荣辱与共。当公司获得暴利时，普通股东是主要的受益者；而当公司亏损时，他们又是主要的受损者。

3. 普通股东一般都拥有发言权和表决权，即有权就公司重大问题进行发言和投票表决。普通股东持有一股便有一股的投票权，持有两股者便有两股的投

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

票权。任何普通股东都有资格参加公司最高级会议——每年一次的股东大会，但如果不愿参加，也可以委托代理人来行使其投票权。

4. 普通股东一般具有优先认股权，即当公司增发新普通股时，现有股东有权优先（可能还以低价）购买新发行的股票，以保持其对企业所有权的原百分比不变，从而维持其在公司中的权益。

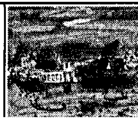
比如某公司原有1万股普通股，而你拥有100股，占1%，现在公司决定增发10%的普通股，即增发1000股，那么你就有权以低于市价的价格购买其中1%即10股，以便保持你持有股票的比例不变。

在发行新股票时，具有优先认股权的股东既可以行使其优先认股权，认购新增发的股票，也可以出售、转让其认股权。当然，在股东认为购买新股无利可图，而转让或出售认股权又比较困难或获利甚微时，也可以听任优先认股权过期而失效。

公司提供认股权时，一般规定股权登记日期，股东只有在该日期内登记并缴付股款，方能取得认股权而优先认购新股。通常这种登记在登记日期内购买的股票又称为附权股，相对地，在股权登记日期以后购买的股票就称为除权股，即股票出售时不再附有认股权。

这样在股权登记日期以后购买股票的投资不再附有认股权。这样在股权登记日期以后购买股票的投资者（包括老股东），便无权以低价购进股票，此外，为了确保普通股权的权益，有的公司还发认股权证即能够在一定时期（或永久）内以一定价格购买一定数目普通股份的凭证。一般公司的认股权证是和股票、债券一起发行的，这样可以更多地吸引投资者。

综上所述，由普通股的前两个特点不难看出，普通股的股利和剩余资产分配可能大起大落，因此，普通股东所担的风险最大。既然如此，普通股东当然也就更关心公司的经营状况和发展前景，而普通股的后两个特性恰恰使这一愿望变成现实，即提供和保证了普通股东关心公司经营状况与发展前景的权力手段。然而还值得注意的是，在投资股和优先股向一般投资者公开发行时，公司应使投资者感到普通股比优先股能获得较高的股利，否则，普通股既在投资上冒风险，又不能在股利上比优先股多得，那么还有谁愿购买普通股呢？一般公司发行优先股，主要是以“保险安全”型投资者为发行对象，对于那些比较富有“冒险精神”的投资者，普通股才更具魅力。总之，发行这两种不同性质的股票，目的在于更多地吸引具有不同兴趣的资本。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

什么是优先股

优先股是“普通股”的对称。是股份公司发行的在分配红利和剩余财产时比普通股具有优先权的股份。优先股也是一种没有期限的有权凭证，优先股股东一般不能在中途向公司要求退股（少数可赎回的优先股例外）。

优先股的主要特征有三：

一是优先股通常预先定明股息收益率。由于优先股股息率事先固定，所以优先股的股息一般不会根据公司经营情况而增减，而且一般也不能参与公司的分红，但优先股可以先于普通股获得股息，对公司来说，由于股息固定，它不影响公司的利润分配。

二是优先股的权利范围小。优先股股东一般没有选举权和被选举权，对股份公司的重大经营无投票权，但在某些情况下可以享有投票权。

如果公司股东大会需要讨论与优先股有关的索偿权，即优先股的索偿权先于普通股，而次于债权人，优先股的优先权主要表现在两个方面：

股息领取优先权

股份公司分派股息的顺序是优先股在前，普通股在后。股份公司不论其盈利多少，只要股东大会决定分派股息，优先股就可按照事先确定的股息率领取股息，即使普遍减少或没有股息，优先股亦应照常分派股息。

剩余资产分配优先权

股份公司在解散、破产清算时，优先股具有公司剩余资产的分配优先权，不过，优先股的优先分配权在债权人之后，而在普通股之前。只有还清公司债权人债务之后，有剩余资产时，优先股才具有剩余资产的分配权。只有在优先股索偿之后，普通股才参与分配。

优先股的种类很多，为了适应一些专门想获取某些优先好处的投资者的需要，优先股有各种各样的分类方式。

主要分类有以下几种：

累积优先股和非累积优先股

累积优先股是指在某个营业年度内，如果公司所获的盈利不足以分派规定的股利，日后优先股的股东对往年来付给的股息，有权要求如数补给。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对于非累积的优先股，虽然对于公司当年所获得的利润有优先于普通股获得分派股息的权利，但如该年公司所获得的盈利不足以按规定的股利分配时，非累积优先股的股东不能要求公司在以后年度中予以补发。一般来讲，对投资者来说，累积优先股比非累积优先股具有更大的优越性。

参与优先股与非参与优先股

当企业利润增大，除享受既定比率的利息外，还可以跟普通股共同参与利润分配的优先股，称为“参与优先股”。除了既定股息外，不再参与利润分配的优先股，称为“非参与优先股”。一般来讲，参与优先股较非参与优先股对投资者更为有利。

可转换优先股与不可转换优先股

可转换的优先股是指允许优先股持有人在特定条件下把优生股转换成为一定数额的普通股。否则，就是不可转换优先股。可转换优先股是近年来日益流行的一种优先股。

可收回优先股与不可收回优先股

可收回优先股是指允许发行该类股票的公司，按原来的价格再加上若干补偿金将已发生的优先股收回。当该公司认为能够以较低股利的股票来代替已发生的优先股时，就往往行使这种权利。反之，就是不可收回的优先股。

优先股的收回方式有三种：

1. 公司在赎回优先股时，虽是按事先规定的价格进行，但由于这往往给投资者带来不便，因而发行公司常在优先股面值上再加一笔“溢价”。

2. 公司在发行优先股时，从所获得的资金中提出一部分款项创立“偿债基金”，专用于定期地赎回已发出的一部分优先股。

3. 转换方式：即优先股可按规定转换成普通股。虽然可转换的优先股本身构成优先股的一个种类，但在国外投资界，也常把它看成是一种实际上的收回优先股方式，只是这种收回的主动权在投资者而不在公司里，对投资者来说，在普通股的市价上升时这样做是十分有利的。

怎样选择股票

从事股票投资就要买进一定品种、一定数量的股票，但是面对交易市场上



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

令人眼花缭乱的众多股票，到底买哪种或哪几种好呢？这涉及的问题很多，其实股票投资，关键就是解决买什么股票、如何买的问题。这里我们先提出几条基本性的原则：

1. 要选择各类股票中具有代表性的热门股。什么叫热门股？这不好一概而论，一般讲在一定时期内表现活跃、被广大股民瞩目、交易额都比较大的股票常被视作热门股。因其交易活跃，故买卖容易，尤其在做短线时获利机会较大，抛售变现能力也较强。

2. 选择业绩好、股息高的股票，其特点是具有较强的稳定性，无论股市发生暴涨或暴跌，都不大容易受影响，这种股票尤其是对于做中长线者最为适宜。

3. 选择知名度高的公司股票，而对于不了解其底细的名气不大的公司股票，应持慎重态度。无论做短线、中线、长线，都是如此。

4. 选择稳定成长的公司股票，这类公司经营状况好，利润稳步上升，而不是忽高忽低，所以这种公司的股票安全系数较高，发展前景看好，尤其适于做长线者投人。

股票怎样入市

入市的准备

你想买卖股票吗？很容易。只要你有身份证，当然你还要有买卖股票的保证金。

1. 办理深、沪证券账户卡。个人持身份证，到所在地的证券登记机构办理深圳、上海证券账户卡（上海地区的股民可直接到买卖深股的证券商处办理深圳帐户卡)。法人持营业执照、法人委托书和经办人身份证办理。

2. 开设资金账户（保证金账户）入市前，在选定的证券商处存入您的资金，证券商将为您设立资金账户。

3. 建议您订阅一份《中国证券报》或《证券时报》。知己知彼，然后上阵搏杀。

股票的买卖

与去商场买东西所不同的是，买卖股票您不能直接进场讨价还价，而需要委托别人——证券商代理买卖。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1. 找一家离您住所最近和您信得过的证券商，按您的意愿、照他们的要求，填各种表格即可。如果您想要更省事的话，您可以使用小键盘、触摸屏等工具，还可以安坐家中或办公室，轻松地使用电话委托或远程可视电话委托。

2. 深股采用“托管证券商”模式。股民在某一证券商处买入股票，在未办理转托管前只能在同一证券商处卖出。若要从其它证券商处卖出股票，应该先办理“转托管”手续。沪股中的“指定交易点制度”，与上述办法相类似，只是无须办理转托管手续。

转托管

目前，股民持身份证、证券账户卡到转出证券商处就可直接转出，然后凭打印的转托管单据，再到转入证券商处办理转入登记手续即可。

分红派息和配股认购

1. 红股、配股权证自动到账。

2. 股息由证券商负责自动划入股民的资金账户。股息到账日为股权登记日后的第3个工作日。

3. 股民在证券商处缴款认购配股。缴款期限、配股交易起始日等以上市公司所刊《配股说明书》为准。

资金股份查询

持本人身份证、深沪证券账户卡，到证券商或证券登记机构处，可查询本人的资金、股份及其变动情况。和买卖股票一样，如果您想更省事的话，还可以使用小键盘、触摸屏和电话查询。

证券账户的挂失

1. 账户卡遗失。股民需持身份证到所在地证券登记机构申请补发。

2. 身份证、账户卡同时遗失。股民持派出所出示的身份证遗失证明（说明股民身份证号码、遗失原因、加贴股民照片并加盖派出所公章）、户口薄及其复印件，到所在地证券登记机构更换新的账户卡。

3. 为保证您所持有的股份和资金的安全，若委托他人代办挂失、换卡，需公证委托。

成交撮合规则的公正和公平

无论您身在何处，无论您是大户还是小户，您的委托指令都会在第一时间被输入证交所的电脑撮合系统进行成交配对。证交所的唯一原则是：价格优先、时间优先。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

股票怎样买卖

作为一个股民，你是不能直接进入证券交易所买卖股票的，而只能通过证券交易所的会员买卖股票，而所谓证交所的会员就是通常的证券经营机构，即券商。你可以向券商下达买进或卖出股票的指令，这被称为委托。委托时必须凭交易密码或证券账户。这里需要指出的是，在我国证券交易中的合法委托是当日有效的委托。这是指股民向证券商下达的委托指令必须指明买进或卖出股票的名称（或代码）、数量、价格。并且这一委托只在下达委托的当日有效。委托的内容包括你要买卖股票的简称（代码），数量及买进或卖出股票的价格。股票的简称通常为四至三个汉字，股票的代码上海为六位数深圳为四位数，委托买卖时股票的代码和简称一定要一致。同时，买卖股票的数量也有一定的规定：即委托买入股票的数量必须是100的整倍数，但委托卖出股票的数量则可以不是100的整倍。

委托的方式有四种：柜台递单委托、电话自动委托、电脑自动委托和远程终端委托。

柜台递单委托

就是你带上自己的身份证和账户卡，到你开设资金账户的证券营业部柜台填写买进或卖出股票的委托书，然后由柜台的工作人员审核后执行。

电脑自动委托

就是你在证券营业部大厅里的电脑上亲自输入买进或卖出股票的代码、数量和价格，由电脑来执行你的委托指令。

电话自动委托

就是用电话拨通你开设资金账户的证券营业部柜台的电话自动委托系统，用电话上的数字和符号键输入你想买进或卖出股票的代码、数量和价格从而完成委托。

远程终端委托

就是你通过与证券柜台电脑系统联网的远程终端或互联网下达买进或卖出指令。

除了柜台递单委托方式是由柜台的工作人员确认你的身份外，其余3种委托

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

方式则是通过你的交易密码来确认你的身份，所以一定要好好保管你的交易密码，以免泄露，给你带来不必要的损失。当确认你的身份后，便将委托传送到交易所电脑交易的撮合主机。交易所的撮合主机对接收到的委托进行合法性的检测，然后按竞价规则，确定成交价，自动撮合成交，并立刻将结果传送给证券商，这样你就能知道你的委托是否已经成交。不能成交的委托按“价格优先，时间优先”的原则排队，等候与其后进来的委托成交。当天不能成交的委托自动失效，第二天用以上的方式重新委托。

什么性格不宜炒股

心理学家认为，人的性格、能力、兴趣爱好等心理特征各不相同，并非人人都能投入“风险莫测”的股市中去的。据研究，以下几种性格的人不宜炒股。

环型性格

表现为情绪极不稳定，大起大落，情绪自控能力差，极易受环境的影响，赢利时兴高采烈，忘乎所以，不知风险将至，输钱时灰心丧气，一蹶不振，怨天尤人。

偏执性格

表现为个性偏激，自我评价过高，刚愎自用，在买进股票时常坚信自己的片面判断，听不进任何忠告，甚至来自股民的警告也当耳边风，当遇到挫折或失败时，则用心理投射机制迁怒别人。

懦弱性格

表现为随大流，人云亦云，缺乏自信，无主见，遇事优柔寡断，总是按别人的意见做。进入股市，则为盲目跟风。往往选好的股票改来改去而与好股擦肩而过，后悔不迭。

追求完美性格

即目标过高，做什么事都追求十全十美，稍有不足，即耿耿于怀，自怨自责，其表现为随意性、投机性、赌博性等方面多头全面出击，但机缘巧合的机会毕竟少，于是不能释怀。

有以上性格缺陷的人最好不要炒股，因为在遭受重大的精神刺激时，这些



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人容易出现心理失衡。股民炒股的悲剧或身心健康受到损害，大多是不懂得自我心理调适，没有一颗“平常心”的人。对挫折的防御，对突变应付都缺乏应有的认识和分析，更缺乏心理承受能力，最容易造成经常性或突发性的“急性炒股综合征”，轻者怨天尤人、长吁短叹，产生恐惧、幻觉、焦虑、妄想等心理障碍，重则精神完全崩溃，而发生精神疾病或自寻短见。

炒股要善于舍弃

不少投资者在精研各种技术图形，了解上市公司基本面后，投资成绩仍不理想，其原因多种多样，其中之一是不会在恰当的时机舍弃，心中之结总也解不开。

古希腊的佛里几亚国王葛第士以非常奇妙的方法，在战车的轭上打了一串结。他预言：谁能打开这个结，就可征服亚洲。一直到公元前334年，仍没有一个人能够成功地将绳结打开。这时，亚历山大率军入侵小亚细亚，他来到葛第士绳结前，不加考虑，便拔剑砍断了绳结。后来，他果然一举占领了比希腊大50倍的波斯帝国。一个孩子在山里割草，被毒蛇咬了脚趾。孩子疼痛难忍，而医院在远处的小镇上。孩子毫不犹豫地用镰刀割断受伤的脚趾，然后，忍着巨痛艰难地走到医院。虽然缺少了一个脚趾，但孩子以短暂的疼痛保全了自己的生命。

亚历山大果断地剑砍绳结，说明了他舍弃了传统的思维方式；小孩子果断地舍弃脚趾，以短痛换取了生命。在某个特定时期，你只有敢于舍弃，才有机会获取更长远的利益，即使难以避免遭受挫折，你也要选择最佳的失败方式。

在股市里几乎所有人都遭受过套牢之苦。哪怕当时有一万个理由支持自己去买某只股票，但常常被市场中不是理由的理由使你美梦落空。处于股市的复杂环境下，一旦套住，大多数人采取守仓之策，虽然守住不动总有解套之日，但若一年两年五年都解不了套，资金的快速流动和增值就都是一句空话。守仓是一策，但不是上策。

股票炒作成败往往系于取舍之间，不少投资者看似素质很高，但他们因为难以舍弃眼前的蝇头小利，而忽视了更加长远的目标。股市成功者往往只是一年抓住了一两次被别的股民忽视的机遇，而机遇的获取，关键在于投资者是否

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

能够在投资道路上进行果断的取舍。因而进入股票市场后，大多数投资者资金都不会闲置，很多投资者不是投资在这只股票上就是被套在另一只股票上。可见，学会化解心中之结，学会舍弃，有时要比学会技术分析更重要。

炒股要有全局观点

从世界杯十强赛亚洲区的中卡、中乌之战中我们可以看出，作为一名神奇教练，米卢是有着很强的全局观点的。该示弱时就示弱，该逞强时就逞强，总之，只要比赛的进程能够朝着有利于中国队冲击世界杯的目标迈进就行。如今回想起来，大概这也就是米卢之所以充满神奇，能够获得成功的原因所在了。

对于广大的股票投资者来说，米卢的这种全局同样是值得借鉴的。可以说，炒股也要有全局观点，只有那些具有全局观点意识的投资者，他们才能真正成为股市里的赢家。

炒股要有全局观点，在实际操作中，主要体现在两个方面：

重个股，更要重大势

近年来，股市里有一种非常流行的说法，叫做：轻大盘，重个股；又说：撇开大盘炒个股。

事实上，这种说法是非常片面的。虽然当大盘处在一个相对平稳或者是稳步上扬的市况时，这种说法具有一定的可行性，但在单边下跌特别是急跌的市道里，这种做法无疑是非常荒谬的。像在大盘普遍下跌的行情中，有几只股票是真的能够逆势上扬的呢？别说这样的股票难以找到，就算你找到了，你也不敢买进，因为你还担心着它会继续补跌呢！所以在大盘不稳的情况下，想要冒险出击，在看重个股的同时，首先更应看重大盘的走势。

重时点，更要重过程

在股市里，投资者是比较注重股票在某一时间里的价格的，比如最低点和最高点、支撑位和压力位等。这些点位当然很重要，但相对于股指或股价运行的全过程来说，这些又不是最重要的了。

也许在强势上扬的市道里，那最高点之上还有最高点，那压力位根本就没有压力，而在弱势下跌的市道里，情况正好相反。又如，曾经的沪指1800点下方，被视为是空头陷阱，跌破1800点，大盘会孕育反弹。然而既然只是反弹，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

那投资者就没有必要抱太大的希望，就更没有必要重仓出击。相反，如果是反转那就大不相同了，投资者大可满仓介人，不赚大钱绝不收兵。

做股票，必须学技术

股市和其它市场一样，有赚有赔，也有可能被骗，除非你进入的是垄断的市场。但股市赚的快，赔的也快，吸引了无数的聪明人来淘金。

看报表，对比财务指标，从基本面选股，后来公司一纸公告，钱没了，股价银河落九天，被骗了。学技术，MACD，KDJ，画画线，看形态，量价关系，还是不对。

其实，股市的技术分析相对于其他学科来说，是最易学的，先人创造了数百种指标，几十种画线方法，数十种形态，可谓大全，但也最难理解，需要你去灵活运用。根据经验，散户做股票，想从公司的基本面选择，很难，因为你不知道是真还是假，从政府的导向去做，也可能变成上钩的鱼。

散户做股票，唯一可相信的，就是你掌握的技术和你的市场经验，当你掌握了技术，可从技术的角度判别基本面的信息影响，避免上当受骗。

既然技术分析前人给出了这么多的方法和经验，使你有了很好的切入点，你一定要学习，总结，实践，提高，这样你才能从这个市场获得利润。

其实学习技术分析就像学英语一样，开始很容易，越学越难，可当继续坚持到一定程度时，突然发现一切都那么有条理，不那么难了，上帝开始眷顾你了。

学英语有一个现象，有些人经过几个月强化，过关了，也有些人天天学，年年学，进展不大，还是那样。一是方法问题，二是环境问题，股票技术也是这样。借助别人的经验形成自己的方法，就能成功。

股市就那么简单，低买了，高卖了，就盈利了。但哪里是低，哪里是高，用你的技术去判断，但有一点要注意，技术方法一定是要切入本质，不要模模糊糊，要不然又该说技术无用了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

股票操作，明天永远有机会

股票赚钱的机会永远在，今天没赚到，永远还有明天。许多操作股票失利的人，通常都是涨时追高、跌时停损卖低、或融资操作断头出现。为何散户永远被讥为“追高杀低”的一群，因为他们永远是在错过买点时自怨自艾，而忍不住追高，寄望能赚上一支涨停板，往往成为涨势末端最后一只套牢的白老鼠。而散户在股票套牢后，又常常受不了长期套牢亏损的心理压力，在跌势末端认赔出场。

为了不让你成为股市的宿命输家，建议树立“今天没赚，永远还有明天”的观念和心态，这很重要。

错过买点没关系，股票向来是怎么上就怎么下，不怕没有低点让你买；这次没参与到多头行情没关系，股市操作是比气长，是场龟兔赛跑。有资深股民总结道：很少进入股市的人是赚了一次或赔了一次钱就永远退出的，龟兔赛跑中乌龟赢的是气长，沉住气很重要。

控制情绪，勿影响正常生活

进入股市的目的在于投资致富，切勿本末倒置，让股票害了你的人生。因此，要控制赚赔的情绪，勿将不当的情绪影响自己和家人的生活。进入股市一定会赚会赔，如果你无法控制赚赔情绪，那请你“立即退出股市!”。

需要强调，投资致富的目的是要带给自身和家人幸福，千万别落得财没发到，又将赚赔反复无常的情绪带给自身和家人的痛苦，如果这样，不如做个老实人，过个平平凡凡的生活就罢了。

勿天天买但时时关心

把股票当成终身的志业，不需要天天买卖它，但要天天关心它。人生很少有什么事是可以当成终身志业的，工作到六十五岁受限于体力和法规，必须告一段落，就算是自己经营的事业，也总有退休交棒的一天。但股票不同，它可以从你第一天开户进场买卖起，一直陪伴你到人生的最终时刻。操作股票不受年龄、体力的限制，不受时间和空间的限制，且不受人际交往的牵绊，是一项能当成终身喜好和志趣来研究的好事物。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

可是许多人常搞错了方向，把股票操作当成每天的例行公事，好像不买卖股票就全身不对劲。其实若将股票当成终身的事业来经营，你只要时时关心它就可以了，并不需要时时碰触它。天天进出股市的人，是不会赚到钱的，保持密切对股票的关爱，研究和分析它的道理，适时出手，远比天天与它买卖结缘来得重要。

网上炒股的注意事项

如果想要在网上炒股，自己先要选择一家证券公司，如国泰君安，南方证券等，现在入市保证金很低，2000元左右就可以了。拥有自己的股东代码后，你就可以在证券公司开办网上炒股业务了。你可以根据具体证券公司的软件进行下载，比如君安证券用的是大智慧，你只需到公司提供给你的网址上下载软件安装后就可以开始网上炒股了。

在网上炒股之前，公司会给你一个操作手册，其中会告诉你怎样看盘子，看消息，分析行情等，非常多也非常详细，你要自己钻研。当然如果自己感觉看不太懂，你可以每天关注各个地方电视台的股评，他们也会告诉你一些分析的方法。同时购买证券报或杂志，关注最新动向，早点入门。

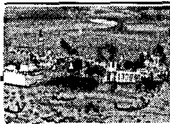
虽然网上炒股以其方便、快捷等优势赢得了越来越多的投资者的青睐，但作为在线交易的一种理财方式，其安全问题一直受到人们的关注。有些投资者由于自身风险防范意识相对较弱，有时因使用或操作不当等原因会使股票买卖出现失误，甚至发生被人盗卖股票的现象。因此，掌握一些必要注意事项，对于确保网上炒股的安全性是非常重要的。

正确设置交易密码

如果证券交易密码泄露，他人在得知资金账号的情况下，就可以轻松登录你的账户，你的个人资金和股票就没有安全可言了。所以对网上炒股者来说，必须高度重视网上交易密码的设置和保管，密码忌用吉祥数、出生年月、电话号码等易猜数字，并应定期修改、更换。

谨慎操作

网上炒股开通协议中，证券公司要求客户在输入交易信息时必须准确无误，否则造成损失，证券商概不负责。因此，在输入网上买入或卖出信息时，一定



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

要仔细核对股票代码、价位的元角分以及买入（卖出）选项后，方可点击确认。

及时查询、确认买卖指令

由于网络运行的不稳定性等因素，有时电脑界面显示网上委托已成功，但证券商服务器却未接到其委托指令；有时电脑显示委托未成功，但当投资者再次发出指令时，证券商却已收到两次委托，造成了股票的重复买卖。所以，每项委托操作完毕后，应立即利用网上交易的查询选项，对发出的交易指令进行查询，以确认委托是否被证券商受理或是否已成交。

莫忘退出交易系统

交易系统使用完毕后如不及时退出，有时可能会因为家人或同事的错误操作，造成交易指令的误发；如果是在网吧等公共场所登录交易系统，使用完毕后更是要立即退出，以免造成股票和账户资金损失。

同时开通电话委托

网上交易时，遇到系统繁忙或网络通讯故障，常常会影响正常登录，进而贻误买入或卖出的最佳时机。电话委托作为网上证券交易的补充，可以在网上交易暂不能使用时，解你的燃眉之急。

不过分依赖系统数据

许多股民习惯用交易系统的查询选项来查看股票买入成本、股票市值等信息，由于交易系统的数据统计方式不同，个股如果遇有配股、转增或送股，交易系统记录的成本价就会出现偏差。因此，在判断股票的盈亏时应以个人记录或交割单的实际信息为准。

关注网上炒股的优惠举措

网上炒股业务减少了证券商的工作量，扩大了网络服务商的客户规模，所以证券商和网络公司有时会组织各种优惠活动，包括赠送上网小时、减免宽带网开户费、佣金优惠等措施。因此大家要关注这些信息，并以此作为选择证券商和网络服务商的条件之一，不选贵的，只选实惠的。

注意做好防黑防毒

目前网上黑客猖獗，病毒泛滥，如果电脑和网络缺少必要的防黑、防毒系统，一旦被攻击，轻者会造成机器瘫痪和数据丢失，重者会造成股票交易密码等个人资料的泄露。因此，安装必要的防黑防毒软件是确保网上炒股安全的重要手段。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

规避风险的六大策略

因股票价格的变幻规律难以掌握，股票的风险就较难控制。为了规避风险，使股票投资的收益尽可能达到最大化，前人总结了一些股票投资的基本策略，本节将选其中六种予以介绍。

固定投入法

“固定投入法”是一种摊低股票购买成本的投资方法。采用这种方法时，其关键是股民不要理会股票价格的波动，在一定时期固定投入相同数量的资金。经过一段时间后，高价股与低价股就会互相搭配，使股票的购买成本维持在市场的平均水平。

例如，某投资者每季固定用1元购买某种股票。一年后他所购买的股票情况如下：

季度	投资额（元）	每股价格（元）	购买的数量
1	1	40	250
2	1	55	180
3	1	50	200
4	1	44	220

该股票在一年中的平均价格为47.25元，4元资金能买股票840股。由于采用“固定投入法”，使股票的平均成本降为47.06元，共买入股票850股，如果他用一年的总投资额4元都在股票价格最高的二季度时买进股票，那就只能买到730股，自然比“固定投入法”的买入数量要少。如果他在股票价格最低的一季度时投入全部资金4元购买股票，那能买到1000股，则要比“固定投入法”买入数量多。“固定投入法”是一种比较稳健的投资方法，它对一些不愿冒太大风险，尤其一些初次涉入股票市场、不具备股票买卖经验的股民比较适合。采用“固定投入法”，能使之较有效地避免由于股市行情不稳可能给他带来的较大风险，不至于损失过大；但如果有所收获的话，其收益也不会太高，一般只是平均水平。

固定比例法

“固定比例法”是指投资者采用固定比例的投资组合，以减少股票投资风险

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的一种投资策略。这里的投资组合一般分为两个部分，一部分是保护性的，主要由价格不易波动、收益较为稳定的债券等构成；另一部分是风险性的，主要由价格变动频繁、收益变动较大的股票构成。两部分的比例是事先确定的，并且一经确定，就不再变动，采用固定的比例。但在确定比例之前，可以根据投资者的目标，变动每一部分在投资总额中的比例。如果投资者的目标偏重于价值增长，那么投资组合中风险性部分的比例就可大些。如果投资者的目标偏重于价值保值，那么投资组合中保护性部分的比例可大些。

例如，某投资者有现款1000元，按照“固定比例法”进行投资。首先他要根据自己的投资目标，为投资组合确定一个比例。假如该比例为保护性部分和风险性部分各占50%。于是，他就得把其中的500元投资股票，另外500元投资于债券，各占50%。在其后，根据股票市值的变化，对投资组合进行修正，使两者之间始终保持既定的比例。假如股票价格上涨，使他购买的股票市值从500元上升到600元，那么，在投资组合中风险性部分就要大于保护性部分，破坏了原先各占50%的既定比例。这时就要进行修正，将升值的100元按50%的比例进行分配，即卖出50元股票，再投资于债券，促使两部分的比例重新恢复到各占50%水平。

固定比例法是建立在投资者既定目标的基础上的。如果投资者的目标发生变化，那么投资组合的比例也要相应变化。

比如其价值增长的欲望加大，投资组合中的风险性部分的比例就要加大；反之，风险性部分的比例就要缩小。

可变比例法

“可变比例法”是指投资者采用的投资组合的比例随股票价格涨跌而变化的一种投资策略。它的基础是一条股票的预期价格走势线。投资者可根据股票价格在预期价格走势上的变化，确定股票的买卖，从而使投资组合的比例发生变化。当股票价格高于预期价格，就卖出股票买进债券；反之，则买入股票并相应卖出债券。一般来讲，股票预期价格走势看涨时，投资组合中的风险性部分比例增大；股票预期价格走势看跌时，投资组合中的保护性部分比例增大。但无论哪一种情况，两部分的比例都是不断变化着的。

例如，某投资者有现款1000元，按照“可变比例法”进行投资。最初股票与债券各占50%的比例，即500元投资于股票，购入某种每股50元的股票10股(实际操作时每次购买数量应是100的倍数)，500元投资于债券。假如股票预期



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

价格走势线是看涨的，并且预期每股每月上涨5元。投资者根据股票价格与预期价格的差额买入或卖出股票，并相应买卖债券。那么，当股票价格与预期价格一致时（即每月上涨5元），投资组合中的风险性部分的比例在第二个月就会从50%上升到52.4%（股票额550元与债券额500元之比），在第三个月又从52.4%升到54.5%。

当股票价格低于预期价格或者高于预期价格时，则可以根据实际差价的分配百分比买入或卖出股票，从而也会使投资组合中的风险性部分的比例逐月加大。比如股票价格上涨到每股61元，较预期价格每股55元高出6元，这6元就是股票价格与预期价格之间的实际差价。如果实际差价的分配百分比仍然为各占50%，那么投资者就要在每股股票中抽出3元（即6×50%=3），将总价值为30元的股票抛出，并买入同额债券，这样他的投资组合是股票580元，债券530元，风险性部分占52.25%，保护性部分占47.75%。这里实际差价的分配百分比可以根据投资者的需要和具体情况而确定。假如股票的预期价格走势线是看跌的，那么情况正好相反，投资组合中的风险部分的比例会逐步减小。

因此，在使用可变比例法时预期价格走势至关重要。它的走势方向和走势幅度直接决定了投资组合中两部分的比例，以及比例的变动幅度。

分段买高法

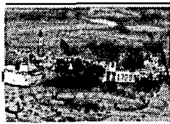
“分段买高法”是指投资者随着某种股票价格的上涨，分段逐步买进某种股票的投资策略。股票价格的波动很快，并且幅度较大，其预测是非常困难的。如果股民用全部资金一次买进某种股票，当股票价格确实上涨时，他能赚取较大的价差；

但若预测失误，股票价格不涨反跌，他就要蒙受较大的损失。

由于股票市场风险较大，股民不宜将所有的资金一次投入，而要根据股票的实际成长情况，将资金分段逐步投入市场。这样一旦预测失误。股票价格出现下跌，他可以立即停止投入，以减少风险。

例如，某投资者估计某种在50元价位的股票会上涨。但又不敢贸然跟进，怕万一预测失误而造成损失。因而不愿将1000元现款一次全部购进该种股票，就采用“分段买高法”投资策略。先用250元买进5股，等价格上涨为55元时再买进第二批；再上涨到每股60元时，买进第三批。

在这个过程中，一旦股票价格出现下跌，他一方面可以立即停止投入，另一方面可以根据获利情况抛出手中的股票，以补偿或部分补偿价格下跌带来的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

损失。假如投资者买进第三批股票后，价格出现下跌，这时投资者应停止投入，不再购买第四批；同时还要根据股票价格下跌幅度来决定是否出售已购股票。这样，第三批股票上的损失可以用第一批股票上的盈利来弥补，保证1000元本金不受损失。当然，投资者也可以根据股票下跌幅度，分批出售股票。

分段买低法

“分段买低法”是指股民随着某种股票价格的下跌，分段逐步买进该种股票的投资策略。按照一般人的心理习惯，股票价格下跌就应该赶快买进股票，待价格回升时，再抛出赚取价差。其实问题并没有这么简单，股票价格下跌是相对的，因为一般所讲的股票价格下跌是以现有价格为基数的，如果某种股票的现有价格已经太高，即使开始下跌，不下跌到一定程度，其价格仍然是偏高的。这时有人贸然大量买入，很可能会遭受重大损失。因此，在股票价格下跌时购买股票，投资者也要承担相当风险。一是股票价格可能继续下跌，二是股票价格即使回升，其回升幅度也难以预料。

股民为了减少这种风险，就不宜在股票价格下跌时将全部资金一次投入，而应根据股票价格下跌的情况分段逐步买入。

例如，某种每股50元股票，其价格逐步上涨，当上升到每股60元时，开始回跌，假如跌到每股55元，这时可能继续下跌，也可能重新回升。由于原先上涨幅度较大，使得继续下跌可能性要大于重新回升的可能性。如果某投资者在下跌时将所有的资金1000元一资投入该股票，那么他很可能会因股票价格继续下跌而遭受较大的损失。他只有在股票价格重新回升，并超过每股55元时，才有获利的可能。如果他采用“分段买低法”逐步买入该种股票，就能通过出售股票来补偿，或部分补偿遭受的损失，以减少风险。当股票价格跌到每股55元时，他先买进第一批5股该种股票，待股价跌到每股50元时，买进第二批，再跌到每股45元时，买进第三批。这时，如果股票价格重新回升，当上升到每股50元时，投资者就可以用第三批股票来抵消买进第一批股票的损失。如股票价格继续下跌，那么也能减少投资者的损失。如股票价格重新回升到最初的每股60元时，那么股民就能获得巨大收益。

“分段买低法”比较适用于那些市场价格高于其内在价值的股票。如果股票的市场价格低于其内在价值，对于长线股民来说，可以一次完成投资，不必分段逐步投入。因为股票价格一般不可能低于其内在价值，其回升的可能性很大，如不及时买进，很可能会失去获利的机会。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

相对有利法

“相对投资法”是指在股市投资中，只要股民的收益达到预期的获利目标时，就立即出手的投资策略。股票价格的高低是相对的，不存在绝对的高价与绝对的低价。此时是高价，彼时却可能是低价；此时是低价，而彼时则有可能是高价。所以，在股票投资过程中务必要坚持自己的预期目标，即“相对有利”的标准。因为在股票投资活动中，一般投资者很难达到最低价买进、最高价卖出的要求，只要达到了预期获利目标，就应该立即出手，不要过于贪心。至于预期的获利目标则可根据各种因素，由投资者预先确定。

例如，某投资者有现款1000元，买进了20股某种每股50元的股票。如果确定预期获利目标为10%，那么当股票价格上升到每股55元时，他就该立即出售全部股票，获净利100元，正好为其本金的10%，如果其确定的获利目标为20%，那么必须等到股票价格上升到每股60元时，才能卖掉股票。很显然，“相对有利法”虽然比较稳健，可以防止因股价下跌而带来的损失，但也有两个不足之处，一是股票出手后，如股票价格继续上涨，那么股民就失去了获取更大收益的机会；二是如果股票价格变化较平稳，长期达不到预期获利目标，那么投资者的资金将会被长期搁置而得不到收益。投资者除了事先确定预期获利目标外，还可相应确定预期的损失目标，这就是止损线，只要股票价格变化一达到预期损失目标，股民就立即将股票出手，防止损失进一步扩大。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第9章 财技五：花钱转移风险的保险投资

银行储蓄是家庭理财的后卫，可用于应急支出；债券可以称得上是中场，可进可守；股票和房产就是前锋，会带来财富的迅速增加，而保险则是强有力的守门员。这个守门员在风险管理和家庭理财规划方面发挥着重要的作用。

买保险与银行储蓄哪个划算

有些人靠储蓄增加安全感，但不知何时才是尽头。于是，全国的储蓄存款每年以1万亿元增加，成为世界上储蓄率最高的几个国家之一。但是政府已经发愁：消费率太低。经济增长主要依赖投资拉动，出现了种种弊端，何时才能出现主要依赖消费拉动的经济增长模式?

钱包鼓起之后，除了储蓄之外，我们还要留出部分资金购买保险。通过保险，我们可以把未来生活中许多不可预知的风险转嫁给保险公司，给家庭带来更持久的安全感。在发达国家，个人工资的三分之一是用来买保险的，把生病、养老等统统交给保险公司去打理，剩余的工资想储蓄、投资还是消费都可以，完全没有后顾之忧，让自己自由享受生活的乐趣。这不就是我们理财的目的吗?

近10年来，保险已被越来越多的人所认识和接受，然而，由于许多人缺乏相关的保险与银行储蓄方面的知识，而误将人寿保险作为“第二储蓄”进行投资，这其实是十分不理智、不可取的，甚至会适得其反。那么，买保险与银行储蓄，究竟谁划算呢，这需要从多个方面来进行比较和选择。

从预防风险上看

保险和银行储蓄都可以为将来的风险作准备，但它们之间有很大的区别：用银行储蓄来应付未来的风险，是一种自助的行为，没有把风险转移出去；而用保险则能把风险转移给保险公司，实际上是一种互助合作的行为。

从存取方式上看

在银行储蓄是存取自由的；而保险则带有强制储蓄的意味，其能够帮助你



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

较迅速地积攒一笔资金，但是只有在保险期满或保险事故发生时才能拿到。

从约期收益上看

在银行储蓄中，金额包括本金和利息，它是确定的；而在保险中，你能得到的钱大多却是不确定的，它取决于保险事故是否发生，而且金额可能远远高于你所缴纳的保险费；少数的一些险种除外，如定期养老险等，你能得到的钱也是确定的。

从所有权上看

你在银行存的钱还是你的，只是暂时让银行使用；而你买保险花的钱就不再是你的了，这归保险公司所有，保险公司按保险合同的规定履行其义务。

总之，最重要的是必须要搞清，保险的主要作用是保障，而银行储蓄的主要作用是资金的安全及一定的受益。买保险与银行储蓄，究竟哪个更划算，只能根据自己的经济状况、身体条件、风险防范等方面的实际出发，由你自己考虑和进行抉择。

人身保险投资的基本常识

保险是家庭经济生活的稳定器，是家庭理财中最基础的避险工具。它在家庭理财中扮演的角色，如同现金一样，不可或缺。

保险大体上可以划分为三类：社会保险、商业保险和政策性保险。

社会保险

社会保险是在既定的社会政策的指导下，由国家通过立法手段对公民强制征收保险费，形成保险基金，用以对其中因年老、疾病、生育、伤残、死亡和失业而导致丧失劳动能力或失去工作机会的成员提供基本生活保障的一种社会保障制度。

社会保险最鲜明的特点是两个：

一是强制性。也就是说，凡在法定范围的公民，不管你愿意，或者不愿意，都必须参加，没有选择的余地。

二是基本生活保障性。也就是说，它对生活的保障是低水平的。

商业保险

商业保险可分为：人身保险、财产保险、再保险。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

再保险是保险人（保险公司）通过订立合同，将自己已经承保的风险，转移给另一个或几个保险人（再保险公司），以降低自己所面临的风险的保险行为。也就是说，再保险就是“保险人的保险”。

社会保险、政策性保险和再保险，在个人理财中可供研究的“弹性”较小。故在本文中不列入讨论的范畴。

人身保险是以人的生命和身体为保险标的的保险。人身保险种类的划分，到目前为止，世界上尚无统一的原则和标准。按保险责任划分，可分为人寿保险、人身意外伤害保险、健康保险。从家庭理财角度划分，可分为保障型产品、储蓄型产品、投资型产品。

政策性保险

政策性保险是为了体现一定的国家政策，如产业政策、国际贸易政策，国家通常会以国家财政为后盾，举办一些不以营利为目的的保险。政策性保险由国家投资设立的公司经营，或由国家委托商业保险公司代办。这些保险所承保的风险一般损失程度较高，但出于种种考虑而收取较低的保险费，若经营者发生经营亏损，将由国家财政给予补偿。常见的政策性保险有出口信用保险和农业保险等。

财产保险投资的基本常识

财产保险是以财产及其相关利益为保险标的保险。它包括财产损失保险、责任保险、信用保险、保证保险、农业保险等。

财产保险是投保人根据保险合同约定，向保险公司交付保险费，保险公司按保险合同的约定对所承保的财产及其有关利益因自然灾害或意外事故造成的损失承担赔偿责任的保险。财产保险的核心原则是损失补偿原则，即“有损失，有补偿”，“损失多少，补偿多少。”在财产保险中，有很多种类，与家庭生活直接相关的主要是两类，一类是家庭财产保险；一类是驾驶员第三者责任保险。

家庭财产保险的主要优点是，花较少的钱，可以获得较大的财产保障。当家庭财产遭受自然灾害和意外事故时，可以从保险公司获得经济上的补偿，使其恢复到遭受保险事故前的经济状况。

灾害损失保险的标的包括被保险人的自有财产，由被保险人代管的财产或



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

被保险人与他人共有的财产。这些财产通常包括日用品、床上用品；家具、用具、室内装修物；家用电器、文化、娱乐用品；农村家庭的农具、工具、已收获入库的农副产品等。有些家庭财产的实际价值很难确定，如金银、珠宝、玉器、首饰、古玩、古书、字画等，这些财产必须由专业鉴定人员进行价值鉴定，经保险公司与投保人特别约定后，才可以进行承保。保险公司通常对以下家庭财产不予承保：损失发生后无法确定具体价值的财产；如货币、票证、有价证券、邮票、文件、账册、图表、技术资料等；日常生活所必需的日用消费品，如食品、粮食、烟酒、药品、化妆品等；法律规定不允许个人收藏、保管或拥有的财产，如枪支、弹药、爆炸物品、毒品等；处于危险状态下的财产；保险公司从风险管理的需要出发，声明不予承保的财产。

家庭财产灾害损失的责任包括：火灾、爆炸、雷击、冰雹、洪水、海啸、地震、泥石流、暴风雨、空中运行物体坠落等自然灾害和意外事故。保险公司对因下列原因造成的损失不承担赔偿责任：战争、军事行动或暴力行为；核子辐射或污染；电机、电器、电器设备因使用过度、超电压、碰线、弧花、漏电、自身发热等原因造成的本身损毁；被保险人及其家庭成员、服务人员、寄居人员的故意行为、或勾结纵容他人盗窃或被外来人员顺手偷摸、或窗外钩物所致的损失等。

盗窃险的责任为正常安全状态下，留有明显现场痕迹的盗窃行为，致使家庭保险财产产生的损失。除自行车、助动车外，盗窃险规定的保险标的范围与家庭财产、灾害损失险完全一样。

驾驶员第三者责任险，是指被保险人以第三者依法应负的民事损害赔偿责任为保险标的的保险。即保险公司同意代被保险人（已投保此险种的驾驶员）赔偿根据合同规定的被保险人有法定赔付责任的全部赔款，它包括个人伤害责任和财产损坏责任。

在现代社会生活中，汽车已越来越多地进入家庭。随着中国国民收入水平地提高和中国加入WTO，汽车进口关税地降低和非关税壁垒地撤除，更多的家庭将拥有私家车，在现代社会生活中，有交通工具，就会有交通事故地发生。在一般情况下，交通事故的善后处理，特别是人员伤亡地处理是一件非常棘手的事情。这是因为，财产的损失往往是可以用货币衡量出来的。而人的身体和生命的价值却是无法用货币来衡量的。因此，一起车祸发生后，如果单靠当事人双方来处理，都将难以承受。但是，如果将这种风险转嫁到保险公司，并由公安交警机关和保险公司按照法定赔付责任来处理，情形就好多了。从家庭理



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财地角度出发，因事故而引发的经济补偿责任就由保险公司承担了。

什么是社会保险

社会保险是指国家通过立法，多渠道筹集资金，对劳动者在因年老、失业、患病、工伤、生育而减少劳动收入时给予经济补偿，使他们能够享有基本生活保障的一项社会保障制度。社会保险具有强制性、共济性和普遍性等特点。

社会保险是国家通过立法手段，强制征集专门资金，设立保险基金，用于保障劳动者在暂时或永久丧失劳动能力或劳动机会时基本生活需求的一种物质帮助（以货币形式体现）的一种社会保障制度。它具有强制性、保障性、福利性和普遍性的特性。从社会保险的定义上来看，体现了社会保险的作用就是保障劳动者在永久或暂时丧失劳动能力或失业时的基本生活需求。

什么是养老保险

养老保险是劳动者在年老退出劳动岗位以后，由政府提供物质帮助，保障其基本生活需要的一项社会福利制度。政府建立养老保险基金，并以税收优惠的形式负担部分费用，职工和用人单位按工资收入的不同比例，按月向社会保险经办机构缴费。职工缴费的全部加上用人单位缴费的一部分实行个人账户储存。劳动者在到达法定的退休年龄和缴费年限时，可按月领取政府的养老金和享受其它的养老待遇。养老保险是社会保障制度的重要组成部分，是社会保险五大险种中最重要的险种之一。

这一概念主要包含以下三层含义：

1. 养老保险是在法定范围内的老年人完全或基本退出社会劳动生活后才自动发生作用的。这里所说的完全，是以劳动者与生产资料的脱离为特征的；所谓基本，指的是参加生产活动已不成为主要社会生活内容。需强调说明的是，法定的年龄界限（各国有不同的标准）才是切实可行的衡量标准。

2. 养老保险的目的是为保障老年人的基本生活需求，为其提供稳定可靠的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

生活来源。

3. 养老保险是以社会保险为手段来达到保障的目的。养老保险是世界各国较普遍实行的一种社会保障制度。

一般具有以下几个特点：

①由国家立法，强制实行，企业单位和个人都必须参加，符合养老条件的人，可向社会保险部门领取养老金；

②养老保险费用来源，一般由国家、单位和个人三方或单位和个人双方共同负担，并实现广泛的社会互济；

③养老保险具有社会性，影响很大，享受人多且时间较长，费用支出庞大，因此，必须设置专门机构，实行现代化、专业化、社会化的统一规划和管理。

什么是医疗保险

医疗保险是医疗费用保险的简称，是提供医疗费用保障的保险，它是健康保险的主要内容之一。医疗保险的作用是，当被保险人发生大额医疗费支出时，可得到经济上的帮助，对于因患一般性疾病而支付的小额医疗费用，可以视为日常生活开支，医疗费用主要包含医生的门诊费用、药费、住院费用、护理费用，医院杂费、手术费用、各种检查费用等。各种不同的健康险保单所保障的费用一般是其中的一项或若干项之组合。

医疗保险只对因疾病引起的伤残负责给付，所以应该对医疗保险中的“疾病”含义有清晰了解。首先，疾病须是由非先天原因所引起。有些先天就存于体内的疾病，比如先天性心脏病，则不属于医疗保险范围。其次，疾病须是人身体内部原因所致。某些最初诱因来自外部的疾病，如传染病或流行性感冒等，因为外来诱因侵入体内后使疾病的形成需要一定的时间，所以应被视为内部原因所引起。第三，疾病须是偶然性原因造成。人生以健康为常态，疾病的发生必须由于偶然的原因，并且可以用药物、手术等手段治疗。换言之，须有病因，还能治疗。对于年老体衰等自然现象，人虽然呈现出病态，可以通过打针、吃药来维持健康，但因没有病因，所以不属于疾病。

下面将介绍的是几种常见的医疗保险，即普通医疗保险、住院保险、手术保险和特种疾病保险、住院津贴保险、综合医疗保险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

普通医疗保险

普通医疗保险给被保险人提供治疗疾病时相关的一般性医疗费用补偿。主要包括门诊费用、医药费用、检查费用等。这种保险保费成本较低，比较适用于一般社会公众。由于医药费用和检查费用的支出控制有一定的难度，所以，这种保单一般具有免赔额和费用分担规定，保险公司支付免赔额以上部分的一定百分比。保险费则每年调整一次，每次疾病所发生的费用累计超过保险金额时，保险公司不再负责赔付。

住院保险

由于住院所发生的费用往往很高，所以住院费用就被作为一项单独的保险。住院保险的费用项目主要是每天住院费（床位费）、利用医院设备的费用、手术费用、医药费等。住院时期长短将直接影响其费用的高低，因此，这种保险的保险金额应根据病人平均住院费用情况而定。为了控制不必要的长时间住院，住院保险一般规定保险公司只负责所有费用的一定百分比，而不是全部。

手术保险

这种保险提供因病人需做必要的手术而发生的全部费用。

综合医疗保险

综合医疗保险是保险公司为被保险人提供的一种全面的医疗费用保险，其费用范围包括医疗和住院、手术等的一切费用。这种保单的保险费较高，一般都确定一个较低的免赔额连同适当的分担比例。

特种疾病保险

某些特殊的疾病往往给病人带来的是灾难性的费用支付，一般普通家庭难以承受。例如癌症、心脏疾病等。所以，人们通常要求这种保单的保险金额比较大，以足够支付其产生的各种费用。为保户提供保障的重大疾病，可以是单项，如恶性肿瘤，甚至是恶性肿瘤中某几种癌症；亦可以是多项，把约定的几种重大疾病一一列举，如恶性肿瘤，心肌梗塞、尿毒症、重要器官移植、四肢瘫痪、脑中风及冠状动脉搭桥手术等等。一旦在保险单生效一定时间（一般在条款上注明）后，被保险人经一定级别的医院诊断患有保单约定的重大疾病的，可向保险公司申请给付全数的保险金额，保险责任即行终止。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

什么是人寿保险

人寿保险亦称“生命保险”，属“人身保险”范畴。是以人的生命为保险对象的保险。投保人或被保险人向保险人缴纳约定的保险费后，当被保险人于保险期内死亡或生存至一定年龄时，履行给付保险金。人寿保险可分为死亡保险、生存保险和生死两全保险三种。

死亡保险

定期死亡保险习惯上亦称为定期寿险。是一种以被保险人在规定期间内发生死亡事故而由保险人负责给付保险金的保险合同。此险为期不长，有时短于1年，大都是保障被保险人短期内担任一项有可能危及生命的临时工作，或一定时期内因被保险人的生命安全而影响投保人的利益。由于定期保险在保险期满前未发生保险事故，保险费就不再退还，而且定期保险费不包含储蓄因素，因而定期保险的保险费低于任何一种人寿保险，从而使投保人只要花费极为低廉的保险费就可以得到较大的保险保障，因而这种保险对负担能力较低而又需要保障的人最为适宜。

由于有以上特点，目前定期死亡保险已被广泛运用，此险还可以与其他各类人寿保险混合，共同组合成为各种类型的新险种来满足多层次的需求。终身保险是指一种不定期的死亡保险，亦是一种不附生存条件的生存保险，保险人要一直负责到被保险人死亡时为止。终身保险的费率要高于定期保险而低于两全保险，事实上，终身保险接近于最长期的两全保险费率，它们的费率构成中含有储蓄因素。

生存保险

生存保险是以被保险人在规定期间内生存作为给付保险金的条件，亦就是指被保险人自下而上到约定期限时，给付保险金，如在此期间被保险人死亡，则所缴保险费也不退还，将充作所有生存到期满日为止的人的保险金。这里包含死亡者已缴而未偿还的保险费。

生存保险主要是为了使被保险人到了一定期限后，可以领取一笔保险金以满足其生活上的需要，一般生存保险大都与其他险种结合办理，例如生存保险与年金保险结合成为现行的养老保险，生存保险与死亡保险结合成为两全保险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

由于这种结合使人寿保险能满足多方面的需要，有助于寿险业务的普及和发展。

两全保险

两全保险是指被保险人不论在保险期内死亡，或生存到保险期满时，均可领取约定保险金的一种保险。这种保险由生存保险同死亡保险合并面成，所以又称两全保险。两全保险并不是将生存保险附保于死亡保险，而是两者合一，合并考虑生存与死亡因素。因此，两全保险无论在保险金额中或保险费中，这两方面因素都在相互消长。

1. 两全保险的纯保险费中包含着危险保险费与储蓄保险费，其中危险保险费相对地说在逐年上升。

2. 由于储蓄保险费的逐年上升使保险费转为责任准备金的积存部分年年上升，而相对使保险金额中的危险保险金逐年下降，最终到保险期届满时危险保险金额达到零。通常在两全保险中，储蓄因素远远超过危险保险费因素，于是保险人在设计寿险新险种时，为了增加危险保障的比重，就有一种多倍保障养老保险，使死亡给付的保险金可以10倍或多倍于满期生存给付的保险金，它既保障了人们的害怕早期死亡的危险后果，也为老人们的晚年生活提供保障。所以两全保险是人寿保险中最受欢迎的一个险种。

哪些人最需要买保险

中年人

主要是指40岁以上的工薪人员，他们往往是上有老、下有小，还要考虑自身退休后的生活保障，因此必须考虑给自己设定足够的“保险系数”，使自己有足够的能力承担家庭责任，也为晚年的生活提前做好准备。

身体欠佳者

目前，我国正在进行医疗制度的改革时期，在原有的职工负担一部分医疗费、住院费的基础上，要适当加大职工负担的比例。这对于身体不好的职工来说，与公费医疗时相比，有很大差别，因而他们迫切需要购买保险。

高薪阶层

由于这部分人本身收入可观，又有一定数量上的个人资产，加之自然和不可抗力的破坏因素的存在，他们也急于寻找一种稳妥的保障方式，使自己的人



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

身和财产更安全。保险能为他们提供人身及财产的全面保障计划。

岗位竞争激烈的职工

主要指“三资”企业的高级雇员和政府部门的公务员，他们比一般人更有危机感，更需要购买保险，以寻求一种安全感。

少数单身职工家庭

单身职工家庭经济状况一般都不富裕，无法承受太大的风险，因而，他们也迫切需要购买保险。

自我诊断家庭保单

随着人们生活水平的提高和保险意识的增强，人寿保险进入了千家万户。然而，家中保单结构是否合理呢？

一般可根据家庭成员的构成、年龄、职业和收入、健康状况为基础，结合现有保单，找出家庭保单的薄弱环节（超买、不足和适度），将家庭有限资金合理分流，以整合成较为合理的保障结构。

以家庭为线

如三口之家，孩子首选学生健康险，由住院医疗、意外伤害、医疗三个险种组成，每年缴费60元上下。孩子成长过程所遇到的疾病住院、外伤门诊费用都能获得赔偿。经济宽裕的家庭，还可加投教育储蓄、投资型寿险为未来孩子生活“锦上添花”；青年、中年人应考虑养老、大病保险为主，同时也不要遗漏高保障的意外伤害险。

以职业为线

城镇市民大多享受基本医疗保险，他们应选择医疗津贴、大病医疗保险，以弥补患病时的损失。这类险种具有缴费低、保障高的特点。如果是没有基本医疗保险（如个体工商户、自由职业者等）的人群，风险保障显得更为重要，患病及意外事故不仅增加支出，还会导致收入急剧减少。因此，保障型寿险（住院医疗、大病医疗和意外伤害保险）首选，养老保险次之，以防范意料不到的疾病、灾害打击。当然，收入颇丰的家庭，可将部分资金购买投资型寿险，以期得到高额回报。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

以收入为线

家庭购买寿险毕竟要一定的经济能力，寿险除保障功能外，还有投资理财、储蓄功能。一般工薪家庭可将全年收入的10%部分，用来购买寿险；家庭经济支柱更需在买保险时“经济倾斜”。

要引起注意的是，保障型寿险适合任何人群，投资、储蓄型寿险则需量力而行，家庭保单应避免畸形现象，如巨额养老保险却无医疗、意外保险。合理组合家庭保单，防范家庭成员的风险，保障家庭资产安全、稳健地运作，是人们选择寿险的最大愿望。

分红保险的分红奥秘

具有分红功能的保险产品在国际市场上已经成为主流，进入中国市场后也受到了保户的欢迎，但是由于近年来分红水平的不理想，分红保险一度陷入低潮。让我们从红利的来源着手，对分红保险及其分红做一个全面的认识。

红利的来源

我国第一批分红保险产品是2000年3月由友邦保险上海分公司率先推出的。此后，各种分红保险产品如雨后春笋般涌现，虽然名称不同、保障内容各有侧重，但讲到红利，总是来源于三个方面：死差益、利差益和费差益。

死差益是指实际的风险发生率低于产品设计时预期的风险发生率，即实际死亡人数比预期死亡人数少时产生的盈余；利差益是指实际的投资收益高于产品设计时预期的投资收益时产生的盈余；费差益是指实际的营运管理费用低于产品设计时预期的营运管理费用时产生的盈余。

保险公司在厘定保险产品的费率时要考虑三个因素：预期死亡率、预期投资回报率和预期营运管理费用。费率一经厘定，不能随意改动，但寿险保单的保障期限往往长达几十年，在这样漫长的时间内，实际发生的情况可能同预期的情况有所差别。一旦实际情况好于预期情况，就会出现死差益、利差益和费差益，综合起来就是分红保险账户的盈余。保险公司根据每张分红保单对该账户盈余的贡献，按一定的比例分配给投保人，这就是红利。一言蔽之，红利来源于保险公司实际经营情况好于预期情况时所产生的盈余。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分红保险五大误区

在了解了红利的来源后，我们就可以对目前常见的几个误区做一次剖析。

误区一：红利最高可达多少、最低会有多少。

既然红利来源于保险公司实际经营情况好于预期情况时所产生的盈余，那么只有当实际情况发生后才能确定红利，事先任何关于红利的估计数字都是假设。但在销售过程中，某些代理人会把红利说成是有保底的，而且最高可达多少，这是在误导投保人。红利会随着实际情况而变化，有时甚至为零。对此，投保人要有正确的了解和充分的心理准备。

此外，根据保监会规定，参加过专门的分红保险培训且通过考核的代理人，方能销售分红保险。有的保险公司更在此基础上，精选出道德优良、业务能力过硬的代理人，授权其推销分红保险。投保人可通过打电话到保险公司查询，找到放心的代理人。

误区二：投资收益率越高，分红就越多。

红利不仅来源于利差益，还来源于死差益和费差益。良好的投资收益确实可以带来较好的利差益，但如果出现较大的死差损和费差损，综合起来可能会抵消掉利差益。死差和费差是由保险公司的核保能力和费用控制能力决定的。有的保险公司在核保时把关很严，不但要体检，还对高保额的保单进行财务核保，在车辆、办公用品等方面也严格控制。越是这样的保险公司，越有可能为客户提供长期理想、稳定的红利分配。

对于投资收益率，投保人也要擦亮眼睛。有的年投资收益率是根据一个季度或更短时间的投资收益率推算出来的，并不能反映该公司全年或更长时间的投资收益能力。

总之，分红保险考验的是保险公司的综合素质，假如把红利与投资收益率或投资市场的表现直接挂钩，片面强调投资乃至夸大投资收益率，则是断章取义，只会令投保人徒增烦恼。

误区三：拿分红保险和储蓄相比。

目前在银行柜台销售的保险产品绝大多数是分红保险，由于某些不规范的操作，投保人很容易把分红保险的红利和银行储蓄的利息作比较。实际上，如果撇开“死差”和“费差”不谈，红利也只是“利差”。它和“利息”是完全不同的两个概念，是不可以直接比较的。再有就是储蓄利息是事先锁定的，而红利则无法事先确定，要看保险公司实际经营的情况。而且，分红保险属于保险的范畴，提供寿险保障是它最大的特色。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

误区四：红利分得越多，该分红保险产品越好。

不同的分红保险产品所分得的红利多少，是不能简单加以比较的。红利多，并不一定代表该产品的“收益”就一定高。因为分红保险的利益是由保证利益和不保证利益两部分组成的，有的产品在设计时侧重保证利益，红利就有可能分得少；有的产品虽然红利可能较多，但保证利益不高。因此，片面地关注红利的多少是没有实际意义的。即使两个人投保同一家保险公司的同一个分红保险产品，也有可能最后分到的红利不同，这是因为他们投保的时间有先后、缴费的方式不同或有人发生过保单贷款等，造成他们对分红保险账户盈余的贡献不同。

误区五：红利分得多，表明该保险公司好。

随着市场竞争的激烈，有时个别保险公司会采取“特殊”的分红办法，将以后保单年度的红利“提前分配”。仅仅根据一两年的分红情况就对一家保险公司的经营能力进行判断，就是资深的保险专家也很难做到，更何况普通投保人。

做好长期投资准备买保险

在澄清了以上种种误区之后，投保人不禁要问：那么，分红保险的价值到底体现在哪里？应该怎样选择分红保险呢？

分红保险是一种兼顾寿险保障和投资回报的保险产品。它的特征在于：在保证保险利益的基础上，使投保人有机会分享到分红基金的大部分经营成果，其最大的风险也不过是没有红利可分。因此，它受到了同时注重保障和投资的投保人的青睐。但分红保险毕竟还是寿险，寿险保障才是它的主要利益，这一点可能被很多人忽略了，故而才会造成片面注重投资回报的现象。

选择分红保险的第一步是找一家可以长期信赖的保险公司，而只有财务稳健的保险公司，才能做到让客户终身信赖。

那么，怎么判断保险公司的财务是否稳健？国外的经验是借鉴权威评级机构如标准普尔、穆迪等给予该保险公司的财务评级，因为这些独立的评级机构拥有严格的审核制度和一批经验丰富的专家，能够对金融机构做出全面、客观和公正的评判。如友邦保险获得了标准普尔的AAA最高财务实力评级。

第二步是量体裁衣、量力而行，根据自己的实力和需求选择一个适合自己的分红保险。

从目前国内的分红保险来看，0—50周岁的人士都可以投保，缴费方式有一次性缴清、年缴、半年缴和季缴等。投保人可将保障期较长、保障功能较强的分红保险作为自己的主要选择，毕竟分红保险的主要利益还是保障。此外，还



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

可以根据自己的喜好和需求，选择现金红利、增值红利、养老金红利或儿童教育金红利的分红保险。

第三步是做好长期投资的准备。

由于分红保险是一个长期的险种，它在考验保险公司经营管理能力的同时，也要求投保人具备理性的投资心态，千万不能盯着短期的红利，毕竟高回报的背后是高风险。成熟的投保人往往会选一家有丰富经验的和被历史证明过的保险公司，这样面临的风险会比较小，也是对自己的资金做到了认真负责。

买保险时要注意抠细节

买保险已不是什么新鲜事了，越来越多的人意识到应该给自己的未来加一份保障。不过，总有保户反映，投保容易理赔难，而保险公司也委屈，自己是按保险合同办事，为什么会出现这样的局面？当然，不排除个别业务员为完成业绩任务做出不负责任的承诺，但如果投保人对保险基本知识没有太多盲点，在投保时细致一点，这种情况或许可以避免。

一般情况下，任何一家保险公司任何一款险种的保险条款中，都会规定“投保范围”。例如投保人与被保险人的实际年龄有误，或者投保人与被保险人没有《保险法》规定的保险利益，保险公司完全可以拒赔。

在“保险责任”中，需要注意的是，会有一个观察期的规定，一般为180天，目的是防止恶意诈保的事件的发生。在观察期内，被保险人发生意外，保险公司是不赔的。

同时，在保险条款中，还有明确“责任免除”条款规定，以某保险公司的某寿险条款为例，在该条款第五条是这样表述的：“因下列情形之一导致被保险人身故、身体高度残疾或患重大疾病，本公司不负保险责任：

1. 投保人、受益人对被保险人的故意行为；
2. 被保险人故意犯罪、拒捕、自伤身体；
3. 被保险人服用、吸食或注射毒品；
4. 被保险人在合同生效（或复效）之日起2年内自杀；
5. 被保险人酒后驾驶、无有效驾驶执照驾驶，或驾驶无有效行驶证的机动交通工具；

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6. 被保险人感染艾滋病病毒（HIV呈现阳性）或患艾滋病（ADIs）期间，或因先天性疾病身故……”不同的险种在此条表述中，会有一定差别，投保人在填写保单时必须注意是否有相应情况，避免日后出现争议。

一旦购买保单，就要按时交费。如果投保人没有在规定日期交费，保险公司会给予一定的宽限期，一般是60天，在宽限期内发生意外事故，保险公司承担保险责任；宽限期后仍不交费的，保险公司会根据保单的现金价值自动垫付使保单有效，若垫付费用不足，则保单效用中止，再发生事故，保险公司则不承担保险责任。

保险业有个“最大诚信原则”，要求保险公司和投保人都必须履行“如实告知”的义务。对于投保人来说，一定要如实回答保险合同中列明的各项问题，可能你一个小小的“隐瞒”，就会失去日后索赔的权利。通常，故意不告知的，保险公司对于合同解除前发生的保险事故不承担给付保险金的责任。

最后，提醒大家一个细节问题，那就是签名。一般除了没有法定行为能力的人（如未成年人），投保人、被保险人、受益人都应该是亲笔签名，不要代签，哪怕是最亲近的人，也不要让保险业务员帮忙填写，以免日后出现纠纷。

只要在投保的过程中认真对待以上细节问题，发生意外后你就会觉得保险理赔并不难。

买保险的六要六不要

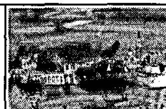
随着人们保险意识的不断增强，我们身边买保险的人也逐渐多了起来。买保险就是买未来生活的保障，因而要慎重。买保险要坚持六要六不要的准则。

要放下成见，不要偏听偏信

保险公司是经营风险的金融企业，《保险法》规定保险公司可以采取股份有限公司和国有独资公司两种形式，除了分立、合并外，都不允许解散，所以，大可放下门第之见入保险，但重点要看公司的条款是否更适合自己，售后服务是否更值得信赖。

要比较险种，不要盲目购买

每个人在购买贵重商品时，都会货比三家，买保险也应如此。尽管各家保险公司的条款和费率都是经过中国人民银行批准的，但比较一下却有所不同。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如领取生存养老金，有的是月领取，有的是定额领取；同是大病医疗保险，有的是包括10种大病，有的只防7种。这些一定要搞清楚，弄明白，针对个人情况，自己拿主意。

要研究条款，不要光听介绍

保险不是无所不保，对于投保人来说，应该先研究条款中的保险责任和责任免除这两部分，以明确这些保险单能为你提供什么样的保障，再和你的保险需求相对照，要严防个别营销员的误导。没根没据的承诺或解释是没有任何法律效力的。

要确定需要，不要心血来潮

买保险首先考虑自己或家庭的需求是什么，比如担心患病时医疗费负担太重而难以承受的人，可以考虑购买医疗保险；为年老退休后生活担忧的人可以选择养老金保险；希望为儿女准备教育金、婚嫁金的父母，可投保少儿保险，或教育金保险等。所以，弄清保险需要再去投保是非常重要的。

要考虑保障，不要考虑人情

保险是一种特殊商品。一件衣服或一套家具买来了，如果不喜欢可以不穿不用，也可以送人，而保险则不能转送。有些人买保险，只因营销员是熟人或亲友，本不想买，但出于情面，还没搞清条款，就硬着头皮买下，以后发现买到的保险是不完全适合自己需要的险种，结果是不退难受，退了经济受损失也难受。

要考虑责任，不要只图便宜

俗话说："一分钱一分货"，保险也是如此，不能光看买一份保险花了多少钱，而要搞清楚这一份保险的保险金是多少，保障范围有多大，要全方位地考虑保险责任。

银行理财与保险理财有何不同

银行理财和保险理财的区别主要有两点：

银行理财产品不具备保障功能，保险理财则有死亡保险的保障功能

如变额寿险的缴费是固定的，在该保单的死亡给付中，一部分是保单约定的、由准备金账户承担的固定最低死亡给付额，一部分是其投资账户的投资收

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

益额，视每一年资金收益情况，保单现金价值会相应变化；万能寿险的缴费比较灵活，投保人在缴纳首期保费后可选择在任何时候缴纳任意数额的保费，只要保单的现金价值足以支付保单的相关费用。此外，还可以根据自身需要设定死亡保障金额，即自行分配保费在准备金账户和投资账户中的比例。

收益不同

银行理财产品采取的主要是单利，即一定期限、一定数额的存款会有一个相对固定的收益空间。不论是固定收益还是采取浮动利息，在理财期限内，银行理财产品都采取单利。而保险理财产品则不同，大都采取复利计算。即在保险期内，投资账户中的现金价值以年为单位，进行利滚利。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第10章
财技六：贵族游戏式的信托投资

信托计划、信托理财现在是人们关注和谈论的话题，但从众人追捧的"香饽饽"，到只有大户才能参与的"贵族游戏"，再到各式各样的非资金信托计划，信托究竟是什么？它有什么特点，人们应该如何选择和投资呢？

什么是信托

信托起源于英国，是建立在信任的基础上，财产所有者出于某种特定目的或社会公共利益，委托他人管理和处分财产的一种法律制度。信托制度在财产管理、资金融通、投资理财和发展社会公益事业等方面具有突出的功能，尤其是在完善财产制度方面发挥了重要作用，已经为世界上许多国家所采用。就个人信托而言，发展到现在，其功能已相当广泛，包含财产移转、资产保全、照顾遗族、税务规划、退休理财、子女教育保障等，我国正处于信托观念启蒙期，推出的信托产品还只局限在投资型信托。随着人们生活水平的不断提高，信托这种安全有效的财产管理制度必将得到更加广泛的应用。

"信托"一词的一般意义，是指将自己的财产委托他人代为管理和处置，即我们俗称的"受人之托、代人理财"，它涉及委托人、受托人、信托财产、信托目的和受益人。在我国《信托法》中，将信托的含义定义为委托人基于对受托人的信任，将其财产权委托给受托人，由受托人按委托人的意愿以自己的名义，为受益人的利益或者特定目的，进行管理或者处分。故信托是由财产的被移转或处分，及当事人间管理、处分义务的成立等两部分结合而成。这种法律行为与其它法律行为相比较，具有其独特性。这种独特性具体体现在以下三个方面：

1. 信托成立后受托人原则上不能变更受益人或终止其信托，也不能处分受益人的权利；

2. 受托人虽为信托财产所有人，但并不能以任何名义享受信托利益，也不得将信托财产转为自有财产或于信托财产上设定或取得权利；

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 信托关系除因信托行为所定事由发生或因信托目的已完成或不能完成而消灭者外，原则上并不因自然人的委托人或受托人死亡、破产或丧失行为能力，或法人委托人或受托人解散、合并或撤销设立登记而消灭。

信托理财的优势

信托这种独特的制度设计使其能很好地平衡财产安全性与理财效率两者间的关系，在为委托人提供充分保护的同时，方便了受托人管理财产，因而使其在个人理财中具有其他金融理财工具无法比拟的优势，主要体现在以下几个方面：

专业的财产管理与灵活的理财规划

与个人单独理财相比，专家理财，省时省心，风险低收益高。通过信托集中起来的个人资金，由专业人才进行操作，他们可以凭借专业知识和经验技能进行组合投资，从而避免个人投资的盲目性，以达到降低投资风险，提高投资收益的目的。同时，信托公司还可以根据客户的喜好和特性，度身定做非标准产品，通过专家理财最大限度地满足委托人的要求。这种投资方式和产品的灵活性是券商和基金公司所缺乏的，也是目前所无法提供的。

信托财产的独立性

信托财产的独立性可以保护家庭财产。世界各国和我国的信托法都规定，信托财产具有独立于委托人、受托人和受益人以外的独立的法律地位。合法设立的信托，其名下的财产不受委托人、受托人和受益人的死亡、破产、法律诉讼的影响，这三方的债权人均不得主张以信托财产来偿债。这就为保护家庭财产，避免因各种原因受损而建立了一道法律屏障。我们常听到一些西方的富豪在自己事业顶峰时将财产通过信托的方式转移到独立的法律主体名下，其作用就在于防止因诉讼等意外发生而使自己和后人变得一无所有。我国信托法同样为合法财产提供了这种合法的保护手段。

信托财产把委托人、受托人和收益人的权力和义务、责任和风险进行了严格分离

信托合同一经签订，就把收益权分离给受益人，而把运用、处分、管理权分离给了受托人。信托合同对信托财产的运用、管理、处分有着严格的现定，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

受托人只能按照信托合同确定的范围和方式进行运作。这种机制固定了当事人各方的责任和义务，确保了信托财产沿着特定的目的持续稳定经营，与公司制相比，是一种更为科学的制度安排。另外，信托公司素有“金融百货公司”的称号，经营灵活，运用信托财产的方式多样，既可以从事证券投资，又可以从事实业投资，还可以贷款、租赁、同业拆借、项目融资等。这在业务范围上保证了可以实行组合投资、化解金融风险。

合法的节税功能

作为独立的法律主体，信托财产产生的收入和利润在时间和空间上区别于委托人和受益人自身的收入和利润，这就为合法节税创造了条件。另外，在信托关系中，虽有各项税赋的发生，不过比起单纯的赠予及遗产继承，虽然可能需缴交赠与税，却有助于降低委托人的所得税、遗产税、土地增值税等。这对于已经富裕起来的阶层如何通过遗产信托把财富一代代累积下去，保持家族荣耀特别有意义。因此，经由信托财产规划，可实现合法节省赠与税及遗产税。现在，我国的财产移转大都以赠与或遗产继承的方式实现，但相信不久赠与税或遗产税必将实行，参照国外的类似法律，此二者税率均高均达50%。因此，考虑税赋，就成为富裕阶层移转财产所面临的主要问题。如何降低移转成本，就成为个人信托财产规划的重心。

关于信托产品

从理论上来讲，信托可以对资金、有价证券、动产、不动产、知识产权等各类财产和财产权进行管理、运用和处分，又可从事投资、贷款、出租、出售、同业拆放、项目融资、公司理财、财务顾问等多方面的业务。因此，信托是一种综合性的理财工具。自我国信托法颁布以来，信托公司开发的信托产品如雨后春笋般涌出，成为投资理财市场上的一个亮点，在这些信托产品中，大部分都是投资型自益信托产品（即委托人和受益人是同一个人），主要包括：

资金信托

它是指委托人基于对信托投资公司的信任，将自己合法拥有的资金委托给信托公司，由信托公司按委托人的意愿以自己的名义，为受益人的利益或者特定目的的管理、运用处分的行为。资金信托业务又包括：单一资金信托业务



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（即信托投资公司接受单个委托人委托、依据委托人确定的管理方式单独管理和运用信托资金）和集合资金信托业务（即信托投资公司接受二个或二个以上委托人委托、依据委托人确定的管理方式或由信托投资公司代为确定的管理方式管理和运用信托资金）。

目前，国内信托投资公司发行的信托产品均属于集合资金信托。这种资金信托的操作流程如下：

1. 信托公司（受托人）制定信托计划，并向广大投资者（委托人）发售，汇集信托资金，投资者为信托财产的受益人；

2. 信托公司作为受托人将信托资金投入到信托计划描述的项目中，信托财产从现金形态转化为股权（股权投资）或债权（向项目贷款）形态。即将资金委托给信托投资公司，信托公司按照委托人意愿并以公司的名义进行投资。

例如上海爱建信托投资公司推出的《上海外环隧道项目资金信托计划》，就是将众多个人和机构的闲散资金集合起来，形成一定投资规模和实力的资金组合，以资本形式投资于上海外环隧道建设经营。爱建信托公司作为资金的受托人，通过受让上海外环隧道建设发展有限公司股权，获取上海外环隧道建设发展有限公司的分红，再向收益人支付信托收益。

证券投资基金

也称共同基金，就是将众多投资人的资金集合在一起，由专业机构负责投资管理的一种理财方式。基金与其它理财工具相比，最大的特色在于兼具储蓄和投资双重特性。一般来说，投资最大的期望就是财富的累积，最不想发生的情况就是本金的亏损，而基金即是以稳健投资创造获利为原则，专为没钱理财、没空理财的人所设计的金融产品。当然，基金也与其它理财工具一样，存在着风险、获利和变现等不同程度的影响因素。

不动产信托

是以出卖、管理房地产为主的信托，其收益主要来自于房租或地租。投资房地产等不动产已成为老百姓们熟悉的既将钱存银行和买股票之后的第三大块投资领域。新近上海出现的“房屋银行”即为典型的不动产信托业务——将多余的房产“存入银行”，由该机构负责其租赁和日常维护等事务，并向储户支付受益。

贵重物品信托

这是一项信托投资公司的附加业务，由于信托公司一般都具备良好的保安措施，具有坚固可靠的金库和保险箱，信托公司可以应要求为客户保管贵重物



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

品。

知识产权信托

不仅个人合法所有的财产可以信托，预期的财产权也可信托，如知识产权中的财产权部分可以委托进行抵押融资等的相关管理和处分活动。

除了以上介绍的个人信托产品外，还有如人寿保险信托、遗嘱信托、子女教育信托、退休保障信托等，这些产品将随着相关条件的成熟而陆续登台，相信将给人们的家庭理财和财产规划带来更多的选择。

大众如何投资信托

面对出现的信托这种新型投资理财方式和众多的信托品种，广大投资者应该如何应对，并根据自己的情况选择合适的投资品种？就目前来说，市场上出现的信托产品，绝大多数都是资金信托产品和证券投资基金。证券投资基金通过几年的发展已经逐渐被人们接受，它的投资方法和策略有很多介绍，就不再赘述，这里主要介绍资金信托产品的投资方法。一般来说，投资者在选择这类产品时，主要应考虑以下几个方面的因素：

发行信托产品（计划）的信托公司的实力和信誉度

信托收益来自信托公司按照实际经营成果向投资者的分配，信托理财的风险体现在预期收益与实际收益的差异。投资者既可能获取丰厚收益，但也可能使本金亏损。产生风险有两大类原因：第一，信托公司已经尽责，但项目非预期变化或其他不确定性因素发生；第二，信托公司在信托财产管理和处置中操作失误，或违法违规操作。由于现在信托业处于发展初级阶段，信托公司都着重于建立良好理财业绩，以及树立知名度，所以目前出现第二类原因的可能性较小。至于第一类原因，最能反映信托公司的理财水平。因此，选择一个实力强、信誉好的信托公司的信托产品是成功投资信托理财产品的前提。

信托产品（计划）的资金投资的方向（或领域）

这将直接影响到收益人信托的收益。对资金信托产品（计划）的选择，应选择现金流量、管理成本相对稳定的项目资产进行投资或借贷，诸如商业楼宇、重大建设工程、连锁商店、宾馆、游乐场或旅游项目以及具有一定规模的住宅小区等一些不易贬值的项目资产，而不应选择投资股市或证券的信托产品，因



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为我国现行法律实际上已将证券投资信托归入基金法范畴，投资者如需委托人投资证券的，可以投资共同基金，在同等风险条件下，共同基金公司比信托投资公司更为专业；也不应选择投资受托人的关系人的公司股权或其项目资产，否则为信托法律所禁止。

对于信托公司推出的具有明确资金投向的信托理财品种，投资者可以进行具体分析。而有的信托公司发行了一些泛指类信托理财品种，没有明确告知具体的项目名称、最终资金使用人、资金运用方式等必要信息，只是笼统介绍资金大概的投向领域、范围。因此，不能确定这些产品的风险何在及其大小，也看不到具体的风险控制手段，投资者获得的信息残缺不全，无法进行独立判断。对这类产品，投资者需要谨慎对待。

信托产品的期限

资金信托产品期限至少在一年以上。一般而言，期限越长，不确定因素就越多，如政策的改变，市场因素的变化，都会对信托投资项目的收益产生影响。另外，与市场上其他投资品种相比，资金信托产品的流动性比较差，这也是投资者需要注意的。因此，在选择信托计划时，因结合该产品的投资领域和投资期限，并尽量选择投资期短或流动性好的信托产品。

自己的风险承受能力

信托与其他金融理财产品一样，都具有风险。但风险总是和收益成正比的。由于当前资金信托产品的风险界于银行存款和股票投资之间，而收益比较可观，该类品种自推出以来，一直受到广大投资者的青睐，出现了排队购买的景象，这充分说明资金信托产品具有其独特的优势。但投资者也应该看到，信托公司在办理资金信托时，是不得承诺资金不受损失，也不得承诺信托资金的最低收益的。同时，由于信托公司可以采取出租、出售、投资、贷款、同业拆借等形式进行产业、证券投资或创业投资，不同的投资方式和投资用途的差异性很大，其风险也无法一概而论。所以，投资者在面对琳琅满目的资金信托产品（计划）时，还是应保持清醒的头脑，根据自己的风险承受能力，结合前面几个方面，综合分析具体产品的特点，有选择地进行投资。

需注意的几个问题

1. 担保问题。对于有担保的信托计划，委托人（也就是投资者）还应看担保的主体是否合法，切实了解担保方的经营状况。需要提醒的是，委托人不能只看担保方的资产规模的大小，其合适的资产负债比例，良好的利润率，稳定的现金流和企业的可持续发展，才是重要的考虑因素。而对于担保中的抵押



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（质押）物是否过硬，抵押（质押）比率是否安全，担保方信用级别和资金实力如何，有无保险介入、专项赔偿基金是否充足以及受益权当中次级受益权的规模和承担的义务情况等，也要特别关注。勤勉尽责的信托公司，在发行信托产品时，一般会完整、客观地告知各种具体的风险因素，分析其主次，不隐瞒，并设计有效的风险控制措施，例如第三方担保，抵（质）押、投保、与银行贷款利率挂钩等。提供的保障措施越多，越能保护委托人的利益。

2. 委托人（即投资者）的权利。根据我国《信托法》第20条的规定：委托人有权了解其信托财产的管理运用、处分及收支情况，并有权要求受托人作出说明。委托人有权查阅、抄录或者复制与其信托财产有关的信托账目以及处理信托事务的其他文件。同时，第22条还规定：受托人违反信托目的处分信托财产或者因违背管理职责、处理信托事务不当致使信托财产受到损失的，委托人有权申请人民法院撤销该处分行为，并有权要求受托人恢复信托财产的原状或者予以赔偿；该信托财产的受让人明知是违反信托目的而接受该财产的，应当予以返还或者予以赔偿。另外，第23条则规定：受托人违反信托目的处分信托财产或者管理运用、处分信托财产有重大过失的，委托人有权依照信托文件的规定解任受托人，或者申请人民法院解任受托人。因此，充分利用法律赋予委托人的这些权利，投资者可以在信托过程中根据情况采取相应的措施，从而更加主动地控制风险。

3. 信托的税收。在国外，信托税制多奉行信托导管原理和税负不增加原则。根据信托导管原理，信托是向受益人分配信托利益的管道，信托当事人之间相互转移财产的行为不具有实质经济意义，因而在税收上也就不像对普通交易行为那样课税。根据税负不增加原则，信托本身作为纳税人虽应进行纳税，但受益人因信托收益分配而取得的收益免于被重复征税。目前，由于信托的相关配套政策还未到位，资金信托产品的税收还是空白，也基本上都不用缴税。相信我国在建立信托税收制度时，应该会采纳国外通行的信托导管原理和税负不增加原则。但在这里还是要提醒投资者在投资资金信托产品时，要关注具体产品的赋税情况，以免增加机会成本。

经过这几年的发展，信托投资理财已经逐渐被人们所认识和接受，但由于信托这种财产管理制度是从国外引进的，加上信托相关的法律和配套政策还不完善，因此，投资者在进行运用信托理财时还需要了解相关的知识，做到有备无患。但无任如何，信托已经来到我们身边，随着信托制度进一步完善，将会出现更多更好的信托产品来满足不同层次人们的理财需求，使投资者有更多的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

选择，创造更多的财富。

信托产品有三类风险

对不同品种的信托产品，所使用的风险评判标准也会有所差别，如对证券组合类信托产品，其风险主要划分为市场风险、管理风险、流动性风险等，而对收益相对固定的项目类信托产品而言，可以将风险划分为利率风险、信用风险、流动性风险等。

以目前市面上发售较多的收益相对固定的项目类信托产品为例，其风险的判断需要投资者仔细审阅信托合同的相关条款，明确其中蕴含几种风险的情况。

一年期信托无利率风险

对于利率风险来说，一般国内现行利率一年调整一次，一年期的信托产品，如上国投的“海港新城项目”，以及中泰信托推出的“滨州黄河”和“九发矿泉水”，一般不会产生利率风险。2年期以上的信托产品需要看资金运用签订的合同条款情况。从信托资金的运用方式来看，贷款运用的信托产品一般会与借款人约定贷款利率随央行一块调整，从而规避利率风险，而股权投资回购方式运用的信托产品，视其与被投资方在利率变动方面的约定确定是否能规避利率风险。

四方面看信用风险

信用风险的大小决定投资者的本金能否顺利收回，预计收益能否顺利实现，因而也是投资人最为关注的风险因素。

评判信用风险，一看资金运用项目的投资情况，特别是项目在信托期限内的现金流量是否能充分承担还本付息的义务；

二看项目方公司的背景和实力，是否有足够的资金实力在项目不能正常还本付息时在公司内自己消化；

三看信托资金运用的信用提升手段，如抵押（质押）物是否过硬，抵押（质押）比率是否安全，担保方信用级别和资金实力如何，有无保险介入、专项赔偿基金是否充足以及受益权当中次级受益权的规模和承担之义务情况等；

四看发售信托产品之信托公司的信誉度是否有政府背景，项目运作从业经验是否丰富以及资本实力的大小等。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

以此“四看”作为评判信用风险的标准，目前发行的信托产品，一般来说，基础设施类要好于房地产投资和其他项目类型，而运用于大企业集团的信托要好于运用于一般公司的信托，抵押、担保充分的信托要好于一般的信用型的信托。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第11章 财技七："黄土"即黄金的房产投资

贷款买房用明天的钱圆今天的梦，已渐成时尚。买房或者为了自己居住，或者想通过房价升温转手获得差价，不论哪种，都属于投资额较大的项目。投资房产应考虑地段、质量、售价及付款方式、环保、物业管理和户型朝向等因素。同时一定要关注是否有房屋产权，没有产权的房子是没法转让和买卖的。

如何投资房地产

房地产的投资价值，往往看的是物业的租赁产出效率如何。不同的时间、不同的地段、不同的供求环境、不同的房地产项目以及不同的投资理念，各种房地产将体现不同的投资价值。

一位投资者这样形容房地产投资：住宅实现租赁的周期一般是"年"，写字楼实现租赁的周期往往是"月"，而酒店则是"天"，简单讲，如果把三者比喻成商品的话，住宅租赁是大批发，写字楼租赁是小批发，酒店租赁则是零售。

住宅投资选择长线为佳

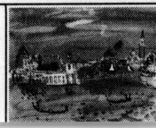
从投资角度看，一个大城市的近郊，随着城市化进程的推进，近郊的住宅由于基础价格比较低，升值空间相对大一些，更具投资价值。而随着后期人们不断入住，周边配套设施逐渐增多，商业投资机会和价值也会慢慢体现出来。

近期政府所推出的宏观调控政策都是针对短期的投资行为，比如提高首付比例和利率、征收房地产税等等，这对于正常行为的长期投资影响不大。但这意味着投资者在投资住宅前需要考虑到更多的因素。

在投资门槛逐渐提高以及平抑房价的大方向下，房价上涨的速度会减慢。住宅投资前景可以选择长线为佳。

写字楼投资选择区域最重要

写字楼的增值主要是市中心区及商贸区繁荣的商务气氛以及稀缺性。写字楼投资应该从区域的环境政策、人才、技术、商贸等方面的综合因素去考虑，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同时还应该关注区域基础设施配套情况以及周围现有的行业业态。

写字楼租金价格呈现出两极分化的特点，即越破旧、地段越不好的租金越低，反之，越高档的、地理位置越好的写字楼租金就越高。

酒店式公寓投资关键看配套

酒店式公寓作为市场新宠，进入沈阳市场已有几年时间。作为近年来一种新兴的房地产投资品种，投资者把它作为新兴物业，开发商把它作为新的利润增长点。

酒店式服务公寓兼具传统酒店和公寓的长处。它们大多位于成熟商务中心，客商和公司人员流动地带，周围的服务配套设施完善。其服务也更家庭化，聘请专业的酒店物业管理公司或酒店式公寓管理公司入驻管理，提供普通公寓所没有的有偿商务服务。

由于它吸收了传统酒店与传统公寓的长处，并且月租和各种服务费加一起比传统酒店少得多。因此，备受商务人士青睐。

住房投资的六种模式

随着住房制度的改革和福利分房的取消，住房消费已成为城镇居民消费的首要选择。在住房消费的广阔市场中，住房投资应运而生。如何选择适合自己经济状况的住房投资很重要，一般来说，目前有以下几种住房投资模式：

直接购房模式

住房实物投资是直接投资，即投资者用现款或分期付款的方式直接向房主或房地产开发商购买住房，并适当装修、装饰后，或出售、或出租以获取投资回报。这是一种传统的投资方式，也是住房投资者目前最常用的一种方式。

合建分成

合建分成就是寻找旧房，拆旧建新，共售分成。这种操作手法要求投资者对房地产整套业务须相当精通。目前不少房地产开发公司也都采用这种方式开发房地产，只是规模较大，另外在合建方式上也存在多样性。

以旧翻新

即把旧楼买来或租来，然后投入一笔钱进行装修，以提高该楼的附加值，再将装修一新的楼宇出售或转租，从中赚取利润。采用这种方式投资商品房时



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

应注意：尽可能选地段好、易租售的旧楼，如在学校、单位附近的单身公寓极受欢迎。

以租养租

以租养租就是长期租赁低价楼宇，然后不断投升租金标准的方式分期转租，从中赚取租金差价。以租养租这种操作手法又叫当“二房东”。有些投资人，将租来的房产转租获利相当丰厚。如果投资者刚开始做房地产生意，资金严重不足，这种投资方式比较合适。

以房换房

以房换房就是以洞察先机为前提，看准一处极具升值潜力的房产，在别人尚未意识到之前，以优厚条件采取以房换房的方式获取房产，待时机成熟再予以转售或出租从中牟利。

以租代购模式

所谓以租代购是指开发商将空置待售的商品房出租并与租户签订购租合同。若租户在合同约定的期限内购买该房，开发商即以出租时所定的房价将该房出售给租住户，所付租金可充抵部分购房款，待租住户交足余额后，即可获得该房的完全产权。这种方式发源于广州、上海等经济发达地区，虽然是房地产商出售商品房的一种变通方式，但对消费者来说，也不失为一种当家理财的好方法。

房产升值的八个因素

自住购房时，考虑最多的是价格合适、居住合适等问题，而投资购房时，就像投资股票一样，考虑最多的是房产的升值问题，包括房屋价格和租金的上升。一般来说，投资股票，你没有实力坐庄，你就难以把握自己的命运，任人摆布的时候居多，但是，投资房产，即使你只是一个中小投资者，也不影响获利。当然，你得掌握并运用好房产升值的八大希望因子。

交通状况

影响房产价格最显著的因素是地段，决定地段好坏的最活跃的因素是交通状况，一条马路或城市地铁的修建，可以立即使不好的地段变好，好的地段变得更好，相应的房产价格自然也就直线上升。投资者要仔细研究城市规划方案，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

关注城市的基本建设进展情况，以便寻找具有升值潜力的房产。应用这一因子的关键是掌握好投资时机。投资过早，资金可能被“套牢”；投资过晚，可能丧失上升空间。

周边环境

包括生态环境、人文环境、经济环境。任何环境条件的改善都会使房产升值。应用这一因子的关键也是要研究城市规划方案，恰当掌握好投资时机。

物业管理

以投资为目的购买房产，更应注意物业管理的水平，它直接决定了租金的高低。另外，有些物业管理也有代业主出租的业务，因此买房时要注意，一个得力的销售部门也许会给以后的出租带来很多方便。应用好这一因子的关键是在购房时，应将物业管理公司的资质、信誉和服务水平加以重点考虑。

社区背景

每一个社区都有自己的背景，特别是文化背景。在这样一个知识经济时代，文化层次越高的社区，房产越具有增值的潜力。

配套设施

“足不出户”（户：指小区）就能够解决所有的生活问题，是中国特色小区模式的最高境界。很多小区是逐步发展起来的，其配套设施也是逐步完成的。配套设施完善的过程，也就是房屋价格逐渐上升的过程。应用这一因子的关键是要看开发商的实力，如果小区开发工程中途停止，配套设施的完善也就泡汤了。

房屋品质

随着科学技术的发展，住宅现代化被逐步提到了日程上来。网络家居、环保住宅等已经成为现实。实际上，房屋的品质是在不断变好的。单从这个意义上说，建成的房子会随着时间的推移而不断贬值。这就要求投资者在买房时，要特别注意房屋的品质，对影响房屋品质比较敏感的因素，如布局、层高、建筑质量等，要重点考虑其抗“落伍”性。

期房合约

投资期房具有很大的风险，投资者要慎而又慎。但一般来说，风险大，收益也大。如果能够合理、合法地应用好期房合约的话，应该是可以获得丰厚回报的。

需要注意两点，一是要请专业人士帮助起草期房合约；二是要挑选有实力和信誉的开发商。这样可以保证能够按期拿到合乎标准的房子，或者万一出现



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

开发商违约的情况时，也能够保证资金的安全和获得开发商付给的违约金。

经济周期

这是一个最难把握的因子。中国经济还有很大的向上发展空间，目前我国的房地产市场发展也很平稳，房产投资前景看好。

如何确定房屋的“身价”

房地产估价需要有丰富的经验和较高的专业水平。目前经国家考核认定的房地产估价师很少为个人服务。对于普通的购房者来说，如果仅仅希望做个大略的评估，不妨分两步走。

第一步，确定评估的基准

在开始评估前，购房者不妨多收集几个近期发生的、地段类似、建筑结构相近的交易，以此对市场行情有个大致的了解。当然，查询大型中介的房屋广告报价，对了解行情也有些帮助。不过，能够作为评估基准的数据，必须是现实的成交价格。

第二步，考虑以下三方面的因素对价格的影响

1. 房屋因素。房屋竣工后即进入折旧期，按照理论折旧率，混合一等结构房屋折旧期限为50年，每年的折旧率为2%；另外旧房的套型落后、功能陈旧，这同新建商品房无法相比，“三小”套型小厅、小厨、小卫扣减10%。此外，楼层对价格也产生影响，若1层和5层为基准价，2层和6层为-3%，7层为-5%，3层和4层为+3%，若是楼顶则为-5%；而朝向如无朝南窗则为-5%。

2. 环境因素。环境因素既有自然的也有社会的，既有大环境，也有小环境。在同一地段，旧房的小区环境会逊色于新住宅区，比如小区平面布局、设施、绿化以及房屋的外观造型等，旧房都要大打折扣的。再如社会环境，在同一土地级别地区，有的适合经商，有的则适宜居住。还有该地区的居民结构、文化氛围。配套建设等都会对房屋价格产生较大的影响。无物业管理和非独立封闭小区分别扣减5%，省、市重点中小学区的为+15%。

3. 心理因素。如果不在价格上有大的诱惑力或其他考虑，人们一般不愿意买旧房，如果旧房的价格同新房相差不大，买旧房就会有难以逾越的心理障碍，心理因素为-8%。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

买期房怎样付款合算

灵活运用支付一些定金的方法

将在图纸上看中的某一套、甚至几套期房，用一个初步协议向开发商进行预订，因此时尚不能签订正式的购房合同，故开发商只是要求预订者交付每套1~3万元不等的定金，这些定金若你在签订正式购房合同前放弃预订则将全额退回给你。虽说定金一般都是不计付利息的，但离正式开盘的时间一般不会太长。笔者认为你如果能够就以这极少的一点利息损失换取订到一套环境、套型、朝向等都极其理想的期房应是非常幸运又合算的，因为只有理想称心的房子才能为你今后大半辈子的居住、增值带来莫大的欣慰和实惠。

选择一次性付款方式的方法

在选准开发商的前提下应选择一次性付款方式，在付款期的最后几天内付款，并尽量留5%~10%的待付尾款。

一次性付款具有以下优势：

1. 因一次性付款的期限一般为1个月时间左右，在这个期限内早点晚点付款都是一样的，则你不妨迟点取出存款或借款，在付款期的最后几日内才动用资金。

2. 对于一次性付款，大多数的开发商还允许购房人留5%~8%的待付尾款，可待期房竣工交付钥匙时才全部付清，你不妨进行些公关活动力争多留些待付尾款。

现以购1年期的期房98平方米为例，假定其价格为每平方米2500元，总房价约为24.5万元。若一次性付款，开发商给予优惠每平方米60元，则可节省5700元，你可以将这笔钱购国债或存款获息。而如果采取分期付款，签合同得先期付30%，以后再分几次全部付清，即使不计后几次付款的具体时间和数额，就按剩余的70%购房款全部存入银行1年期储蓄也只能得到存款利息3087元。综合比较后，两者之间的利差将在四、五千元以上，若每平方米的优惠再高些则利差将更为可观。故此不难看出：一次性付款的确比较划算。

科学运用存单、国债质押贷款融资付款的方法

购房款当然要首先动用存款、国债等自有资金进行支付，但问题是不少居



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

民持有的定期存款和国债中有很多是在早几年高利率时期存入的，即使近几年存（购）入的定期存款与国债，如此时存期已经过了大半，若提前支取均会造成较大的利息损失。考虑到所购期房距交付使用还有较长的一段时间，这时候你不妨用存单（含凭证式国债）向银行申请低押贷款来进行短期融资，银行将向你提供该存单面额90%以上的抵押贷款，待存单到期后所得利息在扣除抵押贷款利息后，将足以超过提前支取所得的活期利息。

申请个人住房公积金和银行住房按揭贷款融资付款的方法

若动用自有资金付款仍还有一定的资金缺口，你可以向银行申请个人住房贷款，但要注意把握以下两个要点：

1. 要根据贷款可能性来科学选择房贷品种。从贷款利率上看，个人住房公积金贷款的利率最优惠，银行个人住房按揭贷款利率次之。故只要是及时足额缴纳公积金的职工，均应首先申请自己所可以得到的最大额度、最长期限的公积金贷款。无缘申请个人住房公积金贷款的人，可以用所购期房作抵押、或有足够代偿能力的单位与自然人作担保，向银行申请一定额度与期限的银行个人住房按揭贷款。

2. 要根据今后是否提前还贷来科学选择月还款方式。目前银行主要提供等额本息还款法和等本不等息还款法两种方式。

以向银行借10万元10年期的个人住房按揭贷款为例，前一种方式共需还借款本息130704元，月还款额均为1089.20元。后一种方式共需归还借款本息127950元，第一个月还款额为1298.30元，其中本金833.30元、利息465元，此后每月归还的本金额不变，而利息则逐月递减39元。如果今后你不打算提前还款的，应选择后种月还款方式，将可以减少贷款总利息支出2700余元。

利率变动影响房贷还款总额

存款准备金率下调一个百分点之后，中长期国债和企业债的价格一直处在下跌通道上。一方面央行货币政策出现重大转折，另一方面定论中同已经走出通缩为时过早，中长期利率的变化趋势于是显得扑朔迷离。与国外流行的长期抵押贷款采用同定利率不同，付了较多的本息，能够享受到低利率的本金就要比等额本息法少，最后两种还款方式支付的本息总和差距就会缩小，选择等额



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

本息法反而比选择等额本金法划算；反之，当贷款利率上升时，等额本金法在较低利率的情况下已经支付了较多的本息，而在高利率时剩余的本金就比等额本息法少，两种还款方式支付的本息总和差距就会拉大，选择等额本金法就要比选择等额本息法划算。

举个例子来做比较：如果贷款50万元，贷款期限10年，贷款利率为5.04%。如果利率未发生调整，选择等额本金法和等额本息法在整个贷款期间支付的利息总和分别是12.7万元和13.75万元，两者相差1.05万元，相差8.27%。如果5年后贷款利率下降为4.2%，在利率调整时，选择等额本金法和等额本息法剩余的本金分别是28.13万元和32.3万元，最后选择等额本金法和等额本息法在整个贷款期间支付的利息总和分别是12.17万元和13.11万元，两者相差0.94万元，相差7.7%。如果5年后贷款利率上升为5.58%，则最后选择等额本金法和等额本息法在整个贷款期间支付的利息总和分别是13.05万元和14.18万元，两者相差1.13万元，相差8.7%。随着贷款期限、金额的增大，这种差距将表现得更加明显。

选择贷款方式要根据自己的具体情况来定。由于等额本息法前期还款压力较小，更适合于收入处于上升期的年轻人，而等额本金法每月还款额逐月减少，则可能更适合收入稳定的中年人。当然，如果市民在选择还款方式时能够对预期的利率作出判断，就能够省下一笔不小的钱。如果市民预期在贷款期间利率会下降时，选择等额本息法要比等额本金法划算；如果市民预期在贷款期间利率会上升时，选择等额本金法则要比等额本息法划算。

全装修房贷款如何办理

作为政府大力倡导的住宅消费新形态，全装修房已经受到越来越多的开发商和购房者的了解和认同。那么，面对种类繁多的全装修房、五花八门的全装修房合同，消费者应该怎样购房并办理住房装修组合按揭呢？

全装修房楼盘主要有两种合同签订方式：开发商将装修条款写入预售合同附件或开发商分别签订预售合同和装修合同。

如果所购住房是将装修条款写入预售合同，则该套房屋的单价已经包含装修，房屋的装修及设备标准会在预售合同附件中详细的列明。客户可以直接向银行申请住房按揭贷款，贷款额按全装修房总房价计算。这样，房屋装修部分

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的贷款也可以享受住房贷款5.04%的优惠利率和长达30年的借款期限，而目前住房装修贷款期限最长不超过5年，贷款利率为5.58%。购房者不仅可以节省利息支出，每月的还款压力也可以减轻。当然，由于房屋总价是包含装修费用的，因此购房者必须要为装修的费用支付1.5%的契税。

如果所购全装修房采用预售合同和装修合同分开签订，购房者只能分两次按揭，向银行分别办理住房按揭贷款和住房装修贷款，手续相对要麻烦一些。由于两种贷款的利率和贷款期限区别较大，购房者的负担可能较重。

例如，购买一套面积200平方米、房价200万元的全装修房（其中装修为50万），贷款期限20年，采用等额本息还款法，每月还款为13000元。当然，购买全装修房则必须为装修部分费用多支付1.5%的契税7500元。税息累计3127500元，但月还款压力较轻。

如果购买150万的住房再申请50万的住房装修贷款，则150万按揭20年每月还款9900元，50万装修贷款5年每月还款9500元，每月共需还款19400元。还款压力明显增大，但总的利息支付略少，累计2946000元。

堵住家庭装修的耗钱漏洞

开工前对自己装修的规格和价位有一个基本的估计是最首要的，这样能按照预算进行日后的采购，避免出现超支。计划一旦敲定，就不宜中途随意改变，因为这样既浪费人工，又浪费材料，也就是无谓浪费金钱。

选准装修公司

找“街头装修游击队”装修，比找正规装饰公司省20%~30%左右的装修费。但这些装修费往往是通过偷工减料、偷税漏税等手段“节省”下来的。最为严重的是，这些施工队有时还会“卷款潜逃”，甚至在户主入住后偷盗、抢劫。所以您最好在正规家装市场对各个入驻公司进行比较、挑选。如果难以决断的话，可以多听听别人的经验之谈，挑选口碑较好的公司。

审核报价要心细

对于设计师的设计务必要求具体详尽，将全家人的设想与计划投资额告知设计师，然后将选好的设计效果图及平立面节点图全部索取到手并加以核对，与三维效果图不同或和设想不一致的图纸要修改补齐；预算要逐一仔细审查，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

注意缺项漏项，材料是否清晰，做法是否全面得当。而且对一些报价时的“不透明”手法一定要小心。

经常遇到的就是笼统报价，即报总价一居室几万，二居室十几万，一点依据都没有。或者报价说明过于简单和含糊不清，比如在“墙面处理”报价项中，只说明多少钱每平方米，但选用材料、工艺都不说清楚。

合理设计也省钱

很多人抱怨装修是个无底洞，钱不知不觉越花越多，其实省钱是从最初的设计开始的。我们就设计中的几个重点给您提供一些建议。

1. 客厅：客厅是门面，在预算中，也是比较高的部分。要省钱，最好的方法就是减少木工，而运用灯光营造气氛。灯光是所有装修工程中，最便宜也是最有效果的。另外地面只用大面积地毯，壁面则用画装饰，就能充分显现出客厅的气势，虽然花钱不多，效果也不错。

2. 卧室：卧室是仅次于客厅的装修重点，要以最经济的手法，来创造出主卧最佳的气氛。例如将卧房的主墙与灯光结合，再辅以桌灯的照明，虽然没有主灯，却更能营造出柔和的气氛。间接灯光加上主墙壁纸，相当于买主灯的价格，却更有气氛。

3. 浴室：浴室是装修最花钱的空间之一，瓷砖及卫浴设备可以尽量以国产的产品为主。淋浴拉门直接架在浴缸上或者直接用拉门和瓷砖组装一个淋浴房。既能干湿分离，施工又简单。

工程中采购的成功与否将直接关系装修效果与效果图之间的差距有多少，而且这也是“装修迷魂阵”中最容易让您耗钱的环节。

选购木材最重要

大部分消费者对于木材的名称、性能都一知半解，因此他们进入市场前往往会先打听什么材质的产品好，然后就冲着这些材质去。殊不知一些商贩借机混淆木材的名称，比如把山榉木称为“黄檀”，桦木称为“樱桃木”，木荚豆称为“花梨木”等。要谨防出现以假乱真的现象。

小心劣质材料以次充好

如用含铝量低的铝合金当成含铝量高的铝合金；另一种是替代材料，如拿表层含有ABS（工程塑料）产品充当不锈钢等。对付这一障眼法，最好请懂行的朋友一同前往购买，如果没有这方面的朋友，那么去正规的家装市场购买会相对安全一些，同时必须要求销售人员在收款凭据上特别注明建材产品的名称、等级、品牌，并索取质量责任单。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

购材时精打细算

控制材料的种类。用材品种越少，风格也就越容易协调，而且如果你从供货商那里选购大量的同一种材料，往往能获得价格上的优惠，支出肯定要少于你选择小量的不同种类的材料。同时你可以减少装修过程中因更换不同工种的施工人员而耗费的时间和人工费。

用贵重的材料做点睛之笔

在选用贵重的材料时你可以巧用心思，因为支出的多少与品位的高低并不成正比。譬如大理石，在浴室里你可将它用在重要的地方，而在次要的地方则可以选择瓷砖以降低成本。

使用仿真材料

使用仿真材料一点都不会使你的生活质量打折扣，比如人造大理石、实木贴面等等，有时它们更实用，在价格上当然要便宜得多，像天然大理石每平方至少二、三千元，而人造的只有二、三百。

房奴如何理财还贷

买房贷款占到收入四成以上的“房奴”们，在职场上也开始渐渐丧失了冒险精神。为了确保有稳定的收入可以还贷，他们害怕降薪、跳槽、失业，让职业发展陷入困顿。

买房不应成为个人职业发展的阻碍和负担，所以积蓄不多打算贷款买房者尤其要注重将职业生涯规划和买房投资理财规划两者相结合。

【理财案例】“房奴”故事：再也不敢轻易辞工

“我的新房除了一张床和桌子，还有做饭需要的锅碗瓢盆以外，什么电器都没买。”胡小姐说起近一年时间的“房奴”生活，显得十分无奈。

2004年，刚毕业两年的胡小姐来到东莞，在一家公司从事平面设计工作，月薪2500元。不久后，她拿出工作两年多的所有积蓄，首付近三万元买下了一套小户型的精装房，房贷期10年月供1400多元。“当时想着工资省着点花，总比租房强，找机会再换份收入高点的工作。”

然而，胡小姐没多久就发现，跳槽远不是她想的那么简单，在东莞有一定工作经验的平面设计师，收入一般在2000~2500元之间，部分大型企业或知名广



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

告公司可以达到3000元以上，但对资历各方面要求较高。以胡小姐目前的情况，要在短期内找到一份收入有大幅提升的工作显然比较困难。

胡小姐一直抱着“骑驴找马”的心态，对当前的工作不但没有了兴趣，甚至充满了厌烦的情绪。这种消极疲惫的状态被老板掌握，随后老板将她调到公司的另一部门任职，虽然工资没有太大的变动，但是工作变得更加繁琐和忙碌。

即便如此，胡小姐也不敢再像以前那样随自己的性子，辞了工再慢慢找合适的工作，因为每个月的房屋贷款还有水电费、物管费，就像金刚箍一样牢牢套住了她。

他们不但要拼命地加班工作，而且在公司总是谨小慎微，降薪、失业成为他们最大的恐惧。

事实上，如今有着和胡小姐类似经历的人不在少数，本该属于年轻人的洒脱岁月，几乎因为房屋贷款而变得负重难行。他们不但拼命加班工作，而且在公司总是谨小慎微，降薪、失业成为他们最大的恐惧；他们甚至不敢轻易跳槽，因为一旦出现职业空档期，对他们造成的压力就更加沉重。

按照通行的说法，“房奴”是贷款买房月供超过正常支付能力，从而导致生活质量下降，沦为房屋“奴隶”的一类人。有数据表明，近60%的人通过贷款买房，但有人贷款后就感觉成了“房奴”，压力很大。

很少有人会把买房和个人职业规划结合起来，往往在没有认清自己所处的职业阶段时，为了追求一种安全感，以买房来确立人生方向的这类人群，最容易成为“房奴”一族。这一群体在不断妥协中以求稳定，经常会错过一些晋升、跳槽的良机，房贷压力在一定程度上限制了其职业发展，在不知不觉中，这些人也由“房奴”变成了“工作奴”。

职业发展方向尚不清晰、随时可能跳槽、甚至不知道自己下一步将在哪里的人，匆忙买房的风险会比较大。

银行方面的专家提醒背负房贷重担的置业者，贷款利率比存款高得多，而且贷款利息是硬性支出，因此“负翁”们其实更需要理财。如果能合理安排支出，“房奴”也能翻身做主人，减轻压力。

一招：选准银行

跟其他金融产品相比，房屋抵押贷款风险小，利润高，目前已成为各大银行的“兵家必争之地”。

各家银行之间，为争夺房贷客户，常常推出一系列优惠措施，缓和矛盾。值得一提的是，目前市场上的房贷产品个体差异较大，置业者可根据自身需求

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

来选择银行及其房贷产品，以减轻还贷压力。

二招：进行理财规划

许多人认为每月的工资扣除房贷和日常生活开销之后所剩无几，除了存进银行没有别的选择，事实上，如果对剩余的资金进行合理的理财规划，房贷的压力是可以在一定程度上减轻的。

对于每月固定收入的工薪阶层，投资一些风险低、回报相对存款利息要高的理财产品也可以减轻不少房贷的压力。

如人民币理财产品、货币市场基金、债券基金和保本基金等，投资这些理财产品本金较安全，虽然给出的收益率都是预期收益率，没有绝对的保证，但实际上收益率波动范围并不大，而且要比银行存款利息高。

三招：出租转移压力

购房本是件令人愉快的事，但如果它让你的生活质量下降、居住空间浪费、职业发展受限，不妨选择将房屋出租转移压力。倘若自住房的资金明显高过普通住宅的租金，可以考虑将房子出租，以暂时的牺牲为未来的生活换得更为广大的空间。

另外，考虑到小家庭以后还需要“添丁进口”，不妨将不堪重负的大房子出售，再购买一个适合自己的小户型居住，提升家庭的生活品质也未尝不是一个实用的办法。

四招：买房要和职业发展规划相结合

那么究竟在什么样的职业发展阶段买房才合适呢？如何处理买房和职业发展两者之间的关系呢？

根据职业生涯理论，25岁之前是职业探索期，不稳定因素居多；25~30岁是职业建立期，在工作中不断调整自己的职业定位；30岁以后，职业发展基本形成，具有一定的事业和经济基础。对于一些职业发展方向尚不清晰、随时可能跳槽，甚至不知道自己下一步在哪里的人，若匆忙做出买房决定，风险将会比较大。

建议如果尚未买房的青年，不妨先制定一项详细的个人职业发展规划，在此基础上确定一个事业发展方向清晰、综合状态较为平稳的时期再买房，如果在未来几年有跳槽计划，也可以根据职业规划提前进行资金储备，由此规避将来因失业或跳槽带来无力还贷的风险。

另一种情况是已经买了房，而且开始因不堪房贷压力出现“工作奴症状”的人群，此时应该对此做一个评估，以事业发展作为立足点，考虑清楚买房究



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

竟是为了什么。房子只能作为事业发展的一个副产品，而不该成为束缚职业发展的绊脚石，如果它让你的生活质量下降、职业发展受制，不妨选择将房屋出租等方法转移压力。

租房一族的理财

在一些发达国家，长时间租房住的人也非常多。在他们看来，病了有医疗保险，老了就住到养老院去，能享受的就尽情享受，何必为了一套房子累死累活？

时下，不少人对租房的认识存在一定的误区，总认为租房花了钱到头来房子还是人家的，自己仍是“一无所有”。事实上，结婚前耗费数十万元、上百万元买了房，不过是将未来几十年租房的钱，集中在短期内支出而已。打个比方说，一套总价100万元的商品房，不考虑利息成本，就按70年计算，再加上物业管理费，平均分摊到每年的花费在1.8万元左右，每月就是1500元。

倘若拿这笔钱租房，尽管从表面上看，租上10年，付出18万元，房子还不是自己的，似乎很不划算。但假如在租房的10年中，出现比目前房价水平下跌20%的情况，目前100万元的房子就便宜了20万元，这租房的10年就等于白住了。再说，这100万元在10年内还可以找个银行理财品种，以年收益5%计算，10年可获利50万元，足够付租金。更重要的是，10年以后造的房子肯定比现在的好。

租房，不仅是一种生活态度，也是一种理财之道。住在别人的房子里，用手头的钱做自己想做的事。他们说：“生活，不应该被房子困住。”

吴小姐在媒体工作，男朋友是高校教师。她刚参加工作一年，两个人月收入加起来约5000元，年终奖共约15000元。他们在江苏昆山租了一套小住宅，月租750元，加上生活费，每月需支出2000元左右。此外，近3年妹妹读大学，每月平均约需寄给她2000元。

他们现有存款40000元，希望能尽快购置一套房子自住，要咨询的是，现在是否具备买房的财力？要买的话，应采取哪种贷款方式？买什么样的房子比较合适？

一位资深理财师认为，吴小姐刚工作不久，和男朋友关系较稳固，收入尚

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

可，想尽快有个属于自己的家。但根据她的具体情况，她现在买房不是太合适。

主要原因：目前她的现金流太少，如买总房价40万元的住房，首付款至少需8万元，手头4万元存款不够付按揭首付款及装修款；采用等额还贷方式，20年期32万元贷款，月还款额约为2000元，压力过大；投资渠道少，资金收益率低，剩余资金躺在银行里，没有发挥到最大效用。

理财建议：未来3年还是继续租房为好，将剩余资金根据风险偏好进行合理投资，可投资股票型基金、货币市场基金、信托产品，以期获得较高收益；3年后，累计积蓄可达13万元左右（1000×12+15000）×3+40000+部分升值收益=13万左右；考虑到吴小姐年收入有相当上升空间，届时可根据情况购买市中心的中小户型住宅（包括二手房），面积在60~80平方米左右，男朋友是高校教师，可申请公积金住房按揭贷款，贷款利率相对较低。

这是新婚一年的一个小家庭。张先生30岁，是医院的医生，张太太28岁是同单位的护士。夫妻两人收入稳定，分别是5500元和3500元。每月家庭支出也比较稳定，大约在4000元左右。由于小家庭建立不久，所以只有3万元的活期储蓄。夫妻两人现在居住在张先生父母早期准备的旧房里，市价40万元。夫妻俩想换一套附近的商品房，考虑在100万元左右。但张先生预计房价会下跌，考虑是否先租房，等房价下跌后再买房。张先生夫妇没有投资理财经验，也没有购买过保险。于是想咨询有经验的理财师，帮助他们的小家庭做一个长期的合理规划。

张先生家庭年收入10.8万元，年支出4.8万元，每年可结余6万元。由于支出比例合理，张先生家庭有较高的储蓄率，为55.6%。但家庭资产有限，且缺少合理的投资渠道。

根据张先生的家庭特点，理财师给出了以下的建议：

首先，张先生应给全家留出必要的家庭准备金，一般是月支出的3~6倍，建议保留1.5万元的活期存款，其余的另做他用。

其次，从国家的政策调控来看，张先生的对于房价的顾虑是有一定道理的。如果现在张先生立即卖出旧房，购置新房，考虑到10万左右的装修费用，则新房首付30万，其余70万可以使用公积金和商业组合贷款，其中公积金采取足额贷款，以20年为例，则每月需还款4000余元，对于张先生这样的新婚家庭而言是一笔沉重的负担。而且，还影响到日后的子女规划。因此，建议张先生先卖出旧房，采用租房的形式，等房价有所下跌后再购置新居。

对于张先生卖房所得款项40万中的33万用于购买收益相对稳定的债券型基



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

金，根据现在的市场情况，预计年收益率为10%。这样，两年后可用于支付购置新房的首付款，大约是40万元。由于房价下跌为90万元左右，因此张先生只需选择50万元的公积金和商业组合贷款，其中公积金采取足额贷款，同样以20年为例，每月只需还款3000元左右。

如何让二手房卖个好价钱

时下在中介公司挂牌的二手房比比皆是，为了让住了十多年的老房子卖出或租出个好价钱，你可能要花点心思，把老房子再打扮一下。

用于出售或出租的旧房再装潢思路，自然不同于自住房，这需要来点换位思考，从购买方的角度考虑，这房子够这个价吗？

当你考虑出卖住宅时，有针对性地整修一新，确实能卖个好价钱。一般而言家庭再装潢有两种方式：一是将资金投入某些舒适的奢侈品，例如你梦寐以求的采暖地板；另一种是遵循实用主义的装潢原则，例如添一个节能热水器或修复漏雨的墙面。这两种思路的装潢对提高住宅的市价效果迥然不同。无关紧要的奢侈品投资一般无法收回。举个简单的例子，哪个房屋买家肯为浴室里新装的豪华电话埋单呢？

以下几个重新装修项目是最有可能获得回报的：

重新油漆

打算卖房子的话，粉刷一新的房屋在市场上更受欢迎。没有人想买看上去陈旧脏破的房子，而粉刷和油漆能弥补这一缺点。据统计，重新粉刷的成本能在卖价中收回74%左右，一套干净、整洁、鲜亮的房屋——这就是重新油漆的卖点所在。

厨房的再装修

对大多数买家而言，厨房是住所的“心脏”。因此卖房前整修厨房可起到事半功倍之良效。需要做或吊顶或油漆甚至重新铺地砖等基础工作。把油漆剥落并看上去脏乎乎的橱柜给换掉，花费不多，但会使厨房增色不少。需要注意的是如重新装修还是尽量采用传统的设计，这不易过时，并尽量使用国产名牌。这样既经得起岁月考验，又可以得到买主的认同。据统计，重新整修厨房的花销80%~87%能在房屋的卖价中得到补偿。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

创造新空间

依常理，增加房间空间的功能比简单地粉刷房间更有价值，开销也不大。例如，将房间里原有的三层阁改造成卧室的套间。通常改造费用的69%可得到补偿。

增加一个盥洗室

在家里增添一个设施齐整的盥洗室——包括吊顶、同定洗脸盆、浴缸和淋浴设施等。出售住宅时81%的开销会得到补偿。

安装宽敞的新窗户

据统计，用新型的标准尺寸的塑钢窗户替代老式的铁窗会使二手房卖出意想不到的好价钱。但是新装的窗户讲究的是标准尺寸而不是花哨的形状和样式。

基础设施的维修和改进

基础设施的完善是房屋物有所值的保证。假设屋子里的厨房装修一新，非常漂亮，但水龙头是漏的，怎么可能卖出好价钱呢？因此，如果决定出售房屋的话，一定要先解决房子结构和配套系统的问题，虽然这些问题可能比较棘手或处理起来比较麻烦，但也必须先处理完毕。然后再动脑筋使其焕然一新，卖出个好价钱。

家庭重新装潢费用的收回取决于以下二个因素：一是住宅所处地段的整体房价水平。当房产市场火爆时，你所付出的重新装修费用轻而易举就挣回来了。二是重新装潢与卖出之间的时间差。装修一新而没有及时出手的住宅，装修费用的回收将大打折扣。因为装修风格随时间的推移很快就会过时。

二手房折旧算法

我们试着来测算二手房价格，以同地区商品房价格为基准：

房屋折算法

1. 折旧：年折旧-2%；
2. 套型：“三小”套型（小厅、小厨、小卫）-10%；
3. 楼层（多层楼房）：2、6楼-3%；7楼-5%；3、4楼+3%；1、5楼为基准价；若是楼顶另-5%；
4. 朝向：无朝南外门窗-5%；



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

环境折算法

1. 无物业管理-5%；

2. 非独立封闭小区-5%；

3. 有省、市重点小学区+15%；

心理因素：-8%

现在我们举一个实例来验证一下。

房屋坐落：某小区一小套住宅，建筑面积51平方米。

土地级别：二级地区。

房屋结构：混合一等；

套型：“三小”套型-10%；

建筑年代：1988年，折旧期12年-（12×2%）=-24%；

楼层：共七层，此房位于二楼-3%；

朝向：南北；

物业管理：非小区、无物业管理-10%；

学区：重点中小学+15%；

心理因素：-8%；

当地商品房价格为：4500元/平方米；

4500（原价）-［（4500×24%（折旧费）+4500×10%（物业管理因素）+4500×3%（楼层因素）+4500×10%（户型因素）+4500×8%（心理因素）］+［4500×15%（名校因素）］=2780（元/平方米）。整个公式的原理是原价减去不利因素然后加上有利因素得出结果。因此，此房的实际成交价格为14万元整，每平方米为2745元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第12章 财技八：财富保值增值的好选择之黄金投资

黄金是一种没有地域及语言限制的国际公认货币。黄金代表着最真实的价值——购买力。即使最坚挺的货币也会因通货膨胀而贬值，但黄金却具有相对永恒的价值。所以，黄金投资是财产保值增值的方式之一。

什么是纸黄金

所谓"纸黄金"，其实就是指黄金的纸上交易。投资者的买卖交易记录只在个人预先开立的"黄金存折账户"上体现，而不必进行实物金的提取，这样就省去了黄金的运输、保管、检验、鉴定等步骤，其买入价与卖出价之间的差额要小于实金买卖的差价。

当然，不管是投资"纸黄金"还是实物金，最终能否赢利还是要依赖于国际金价的走势。理财专家提醒，投资"纸黄金"应综合考虑影响价格的诸多因素，尤其要关注美元"风向标"。

2004年，国际金价与美元汇率背道而驰，年底升至444美元/盎司，较年初上涨11%，年中更曾上行至456美元高位。从过去3年的国际投资市场表现来看，金价涨幅接近80%，表现远优于股票和债券等传统投资工具。专家也提醒，目前投资黄金要注意市场风险，毕竟金价目前处于相对高位，尤其黄金是一个"慢热"投资品，不会像股票那样频繁涨跌，因此也不适于频繁买卖。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

影响黄金价格波动的因素

黄金投资和外汇投资、股票投资一样，要时时关注行情的变化和走势。影响黄金价格波动的因素主要有五个：

供求关系是影响金价的基本因素

工业需求、民间收藏、投资的消耗，与世界各国的黄金开采量的差值。

金价与美元的走势密切相关

由于国际市场黄金价格以美元标价，黄金作为美元的一种替代物，当美元走强时，金价会下跌，美元走弱时，金价会上涨。近两年黄金价格一路走高就是在美元持续贬值的大背景下实现的。此外，黄金作为一种投资工具，当股票等投资市场表现疲软时，大量资金会涌入黄金市场进行保值，从而抬升金价。

黄金价格走势会受到利率影响

利率的变动与黄金价格的走势一般呈负相关，如果实际利率较高，黄金持有人就会卖出黄金以购买债券或其他金融资产来获得更高的实际收益，导致黄金价格下降。

金价还受到通货膨胀率、政治及战争等因素的影响而波动

黄金投资也是一种实物投资，因此也有对抗通货膨胀、保持价值的特征，也就是说黄金的价格也会随着通货膨胀而上升。这也是造成原油价格和黄金价格走势正相关的原因。

各国黄金储备政策的变动

各国中央银行黄金储备政策的变动引起的增持或减持黄金储备行动也会影响黄金价格。

炒黄金能满足不同投资者需求

世界上最好的抵押品种

由于黄金是一种国际公认的物品，根本不愁买家承接，所以一般的银行、



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

典当行都会给予黄金90%以上的短期贷款，而住房抵押贷款额，最高不超过房产评估价值的70%。

黄金市场没有庄家

任何地区性的股票市场，都有可能被人操纵；但是黄金市场却不会出现这种情况，因为黄金市场属于全球性的投资市场，现实中还没有哪一个财团或国家具有操控金市的实力。正因为黄金市场是一个透明的有效市场，所以黄金投资者也就获得了很大的投资保障。

金价波动大

根据国际黄金市场行情，按照国际惯例进行报价。因受国际上各种政治、经济因素，以及各种突发事件的影响，金价经常处于剧烈的波动之中，可以利用这差价进行实盘黄金买卖。

交易服务时间长

每个交易商结合不同的情况，经营时间有所不同，最长为每天十八小时交易，涵盖主要国际黄金市场交易时间。

资金结算时间短

当日可进行多次反向交易，提供更多投资机遇。

操作简单

有无基础均可，即看即会；比炒股更简单，不像选股那么麻烦，全世界都在炒这种黄金，而且没有什么庄家。

收益保证

黄金涨，你做多，赚；黄金跌，你做空，也赚！（股票只有涨才会赚，跌则亏或只能观望）。

趋势好

炒黄金在国内才刚刚兴起，股票、房地产、外汇等在都已经淡漠的时候，黄金则能给人耳目一新的感觉。

保值强

黄金从古至今都是最佳保值产品之一，升值潜力大；现在世界上通货膨胀加剧，将推进黄增值。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

黄金投资的两种方式

目前国内黄金投资主要分为实物黄金交易和定货交易（黄金现货延迟交易）两类：

实物黄金交易

所谓实物黄金交易，是指可以提取实物黄金的交易方式，如果出于个人收藏或者馈赠亲友的目的，投资者可选择实物黄金交易，但如果期望通过黄金投资获得交易盈利，那么定货交易（黄金现货延迟交易）无疑是最佳选择。

定货交易

定货交易（黄金现货延迟交易）则只能通过账面反映买卖状况，不能提取实物黄金。与实物黄金交易相比，定货交易（黄金现货延迟交易）不存在仓储费、运输费和鉴定费等额外的交易费用，投资成本较低，同时也不会遇到实物黄金交易通常存在的“买易卖难”的窘境。

新手如何炒黄金

【理财案例】小孟是济南某商业银行职员，25岁的他已有两年炒金经验。谈起黄金投资，他两眼发亮。

“两年前的一天，我正在开车。从电台里听说中国银行要开办黄金业务，就觉得是个好机会。我在银行工作，对这个很敏感。大凡一些投资，开始做最容易赚钱；等到大家看到有赚头都来做了，钱就不好赚了。”

那时候，小孟大学毕业刚一年多，手头没多少积蓄。他花1000多元买了10克黄金，想先“练练手”。

“我投资的是纸黄金，和炒股一样，就是黄金内容的股票。它流动性强，可以随时折现，没有保管、存储的成本。我是短期投资，这个很适合我。实物黄金手续费高，而且还有折旧，不适合我。”小孟的黄金投资不断追加。黄金价格跌跌涨涨，他的心情也起起落落。好在小孟以前学的、现在干的都是金融，经

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

得起折腾。两年下来，收获颇丰。

“在网上银行，炒金很方便。后来，中行和工行的黄金业务24小时交易，所以我只在每天下班后，利用晚上的时间打理一下，最多时我买了30多万。”

“2006年初黄金市场特别火，涨到每克120元，到银行开户的人排起了队。这还没完，接下来金价一路飙升，两三个月里狂涨到180多元，‘五一’后到了最高点。”他呵呵一笑：“当时我头脑发热了，觉得还可能再涨，于是又买了5万元的。结果不久就跌了，赔了几千元。不过总的讲，这几年炒金还是赚的多。”小孟现在已把多数资金投到了收益更高的股市，但对金市仍然恋恋不舍。“如果我还有一部分闲钱，就买一部分黄金不动了，隔两年再说，反正起伏也不会太大。”

有人称2005年是“黄金投资年”，黄金投资占家庭理财的20%。投资黄金渠道的开通，使黄金投资迅速成为股票、债券、基金之后我国金融市场上又一种投资工具。目前黄金已处于牛市初级阶段，专家指出投资黄金还需要理性对待。

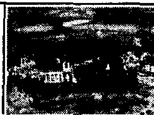
投资黄金也有风险，并非“包赚不赔”，因此，投资占用的资金最好是“闲钱”，这样才会让你有足够的耐心等待盈利。业内资深人士表示，美元涨、黄金跌，黄金涨、美元跌，这是黄金交易的一个基本规律。但从目前影响黄金价格的市场来看，油价、美联储的利率政策，甚至国际政治局势等，都会产生非常大的影响，所以，投资者应该更多关注周边的金融市场和国际局势。另外，国际上一般认为，黄金占家庭投资资产的5%到20%是比较合理的，而且黄金属于中长线的投资工具。

银行界专家指出，如果市民希望给自己的资产增加一定的安全性，可以选择黄金长期投资；如果是为了获取一定利润，并使自己的投资多元化，可以定位于黄金市场的中期投资。任何金融投资市场都存在巨大的风险，就目前黄金市场而言，实物金条的交易风险相对偏小。

金市的疯狂增长，让不少从未涉足该领域的市民都蠢蠢欲动。那么，炒金有何小窍门？新手该如何入门？

关心时政

国际金价与国际时政密切相关，比如美伊危机、朝鲜核问题、恐怖主义等造成的恐慌、国际原油价格的涨跌、各国中央银行黄金储备政策的变动等。因此，新手炒金一定要多了解一些影响金价的政治因素、经济因素、市场因素等，进而相对准确地分析金价走势，把握大势，才能把握盈利时机。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

选准时机

每年的8月中旬至11月，黄金市场最大的消费国印度有多个宗教节日，将刺激对金饰的需求。此外，第四季度适逢西方的感恩节、圣诞节和中国的农历春节等传统黄金需求的旺季，因此，在年底之前，金价一定会有上涨的空间。

分批介入

全仓进入风险往往很大，市场是变幻莫测的，即使有再准确的判断力也容易出错。新手炒金由于缺乏经验，刚开始时投入资金不宜过大，应先积累一些经验再说。如果是炒“纸黄金”的话，建议采取短期小额交易的方式分批介入，每次卖出买进10克，只要有一点利差就出手，这种方法虽然有些保守，却很适合新手操作。

止损止盈

股市有风险，炒金也一样，因此每次交易前都必须设定好“止损点”和“止盈点”，当你频频获利时，千万不要大意，不要让亏损发生在原已获利的仓位上，面对市场突如其来的反转走势，与其平仓没有获利，也不要让原已获利的仓位变成亏损。不要让风险超过原已设定的可容忍范围，一旦损失已至原设定的限度，不要犹豫，该平仓就平仓，该“割肉”就“割肉”，一定要控制风险。

选购黄金藏品

黄金原料价格时常波动，黄金藏品的投资价值不断攀升，因为黄金藏品不仅具有黄金的本身价值，而且具有文化价值、纪念价值和收藏价值，对新手而言，黄金藏品的投资比较稳当。

黄金投资忌快进快出

黄金被比喻为家庭理财的“稳压器”。黄金与其他信用投资产品不同，它的价值是天然的，而股票、期货、债券等信用投资产品的价值则是由信用赋予的，具有贬值甚至灭失的风险。在通货膨胀和灾难面前，黄金就成为一种重要的避险工具。黄金价格通常与多数投资品种呈反向运行，在资产组合中加入适当比例的黄金，可以最大限度分散风险，有效抵御资产大幅缩水，甚至可令资产增值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不过，风险小同时意味着收益率相对来说也小，但即使回购价格仅仅比买入价每克高一元人民币，仍然比将钱存在银行里要值。据测算，如果每克价差在5至7元人民币，那么投资收益就可达到3%至4%左右。

一百年前，1盎司黄金在伦敦可以订做一套上等西装；100年后的今天，在伦敦，1盎司黄金仍然能够订做一套上等西装。据悉，在发达国家理财专家推荐的投资组合中，黄金占家庭理财产品的比重通常在5%到20%之间。这充分说明了黄金的保值作用。

对此，投资者所居住国家政治、经济、社会安全性高低不同，也是投资黄金比例高低的主要参照系数。在我国，对于普通家庭而言，通常情况下黄金占整个家庭资产的比例最好不要超过20%。只有在黄金预期会大涨的前提下，可以适当提高这个比例。

民间向来有“闲钱买黄金”的说法。因为影响黄金价格走势的因素很多，如国际政治、经济、国际汇市、欧美主要国家的利率和货币政策、各国央行对黄金储备的增减、黄金开采成本的升降等等，个人炒金者对黄金价格的短期走势是较难判断的。如果以股市里短线投机的心态和手法来炒作黄金，很可能难如人愿。

因此，投资黄金最好是考虑中长期投资，只要知道当前黄金正处于一个大的上升周期中，即使在相对高位买进，甚至被套，也不是什么严重的问题。不过，多数专家认为，介入黄金市场的时机要把握好，最好选择一个相对低点介入。

在我国，个人黄金投资刚刚放开，黄金投资市场还远未成熟。当前我国黄金市场尚处培育阶段。投资渠道还不完善，投资品种还不够丰富。国际上普遍采用的黄金指数、黄金基金等投资品种在我国还是空白。与纸黄金相比，实物黄金投资最大的特点是可以提现。但是，却不能对投资者的黄金进行回购。不少投资者认为如不能回购，实金交易风险过大。不能回购仍然是目前实物黄金交易难以全面发力的瓶颈。

因此，有业内人士建议，投资者在进行黄金投资时，必须具备足够的风险意识和必要的心理准备。同时要掌握黄金投资的相关基础知识，如黄金的交易品种及其优缺点，黄金的定价机制，金价与美元、国际原油价格的波动关系等，还要掌握黄金投资的一些基本分析手段。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

家庭黄金理财不宜投资首饰

近期黄金价格屡创新高。业内人士认为，目前国际黄金市场需求旺盛，供不应求的情况不会在短期内改变，而且各种指标长期显示为对金价的利多影响，黄金的长期走势依然看好。随着国际黄金价格的不断上涨，国内市场的金价也是水涨船高。飙升的金价使黄金饰品受到消费者的热情追捧。

存在微调可能长期走势看好

目前，由于各国外汇储备体制的变化，各国中央银行正在提高黄金储备比例。中、印等发展中国家珠宝需求的强劲增长，也使得黄金价格有了长期上涨的基础。据世界黄金协会的统计，全球黄金需求量已连续6个季度增长，去年第四季度以来需求保持了两位数的增长。

同时，从黄金供应方面看，由于供应下降，供求缺口较大。黄金开采量因印尼、南非及澳大利亚等地产量骤降而下降。

由于国际市场原油价格居高不下，加大了通货膨胀的可能。金融市场投机产品如石油、铜等不确定性增大，导致黄金最有可能成为投机资金投机的新产品，扩大了黄金价格的波幅并助推黄金价格的上涨。作为对冲通胀危险的最好的一种工具———黄金，大量的基金持仓是金价的强力支撑，预计未来仍然会有大量的基金停留在黄金市场上，对黄金的需求会进一步加大。

投资需谨慎不投资首饰

对于普通投资者来说，目前国内黄金投资在品种上可分为两大类：一类是实物黄金的买卖，包括金条、金币、黄金饰品等；另一类就是所谓的纸黄金，又称为“记账黄金”。

黄金投资专家表示，实金投资适合长线投资者，投资者必须具备战略性眼光，不管其价格如何变化，不急于变现，不急于盈利，而是长期持有，主要是作为保值和应急之用。对于进取型的投资者，特别是有外汇投资经验的人来说，选择纸黄金投资，则可以利用震荡行情进行“高抛低吸”。

而目前由于人民币升值，给纸黄金投资者的收益带来影响。银行给纸黄金投资者的价格是以人民币计的，但国际市场上的黄金价格是以美元每盎司计。在国际金价不变的情况下，如果人民币升值，则纸黄金价格是下跌的。但这种

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

影响短期来看并不明显，尤其是现在黄金市场正处于大牛市，只有牛市见顶，金价长期不动或者回调的时候，这种汇率变化才值得关注。

对于家庭理财，黄金首饰的投资意义不大。因为黄金饰品都是经过加工的，商家一般在饰品的款式、工艺上已花费了成本，增加了附加值，因此变现损耗较大，保值功能相对减少，尤其不适宜作为家庭理财的主要投资产品。

炒金又炒汇

“五一”、“十一”黄金周，出游、购物已经早早排在许多人的日程表里，但一些投资狂人显然不能满足于仅仅只是消费支出。尽管长假期间股市休市，投资狂人们还是能找到适合自己的度假方式。由于外汇市场和黄金市场与国际保持同步，炒金炒汇的投资者仍然像平时一样忙得不亦乐乎。

现在各家银行基本都已推出外汇交易，例如建行推出了个人远期外汇保证金交易，招行推出了个人外汇期权产品。当然，近期外汇市场波动较大，这类品种适合风险承受能力较大、对市场较了解的投资者。如风险承受能力较低，可关注各银行黄金周推出的固定收益理财产品。如中国银行的“春夏秋冬”外汇理财、交通银行的得利宝产品等。

至于一直非常火爆的“炒金”，依然是长假期间不错的选择。风险承受能力较低的投资者可以选择银行推出的“纸黄金”业务。目前已经开办黄金业务的银行在报价上一般采用两种方式：按国内金价报价和按国际金价报价。在国庆期间，采取国际金价报价方式的银行将依然正常交易。投资者可用存在账户上的人民币或美元投资买卖国际金融市场上的黄金，报价均参考国际金融市场黄金报价，通过即时汇率折算成人民币报价。

此外，通过黄金投资公司进行实物黄金的延迟交收交易也是不错的选择。这种炒金交易在国庆期间和国际市场保持完全同步，投资者可以通过网络交易平台进行实时交易。

目前无论是银行的“纸黄金”业务，还是投资公司的实物金延迟交收业务，都要收取手续费或买卖点差，投资者应计算好投资成本，切忌盲目跟随市场波动频繁进出，否则不仅仅要承担市场风险，光是来回交易的手续费就是一笔不小的开支。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第13章

财技九：以小博大的期货投资

与现货交易和股票投资相比较，投资者在期货市场上投资资金比其他投资要小得多，俗称“以小博大”。期货交易的目的不是获得实物，而是回避价格风险或套利，一般不实现商品所有权的转移。期货市场的基本功能在于给生产经营者提供套期保值、回避价格风险的手段，以及通过公平、公开竞争形成公正的价格。

闯荡在期货投资领域里要谨记：想获取投资收益是理所当然的，但不可太贪心，有时候，投资者的失败就是由于过分贪心造成的。

期货基本知识

什么是期货？

期货的英文为Futures，是由“未来”一词演化而来，其含义是：交易双方不必在买卖发生的初期就交收实货，而是共同约定在未来的某一时候交收实货，因此中国人就称其为“期货”。

最初的期货交易是从现货远期交易发展而来，最初的现货远期交易是双方口头承诺在某一时间交收一定数量的商品，后来随着交易范围的扩大，口头承诺逐渐被买卖契约代替。这种契约行为日益复杂化，需要有中间人担保，以便监督买卖双方按期交货和付款，于是便出现了1570年伦敦开设的世界第一家商品远期合同交易所——皇家交易所。为了适应商品经济的不断发展，1985年芝加哥谷物交易所推出了一种被称为“期货合约”的标准化协议，取代原先沿用的远期合同。使用这种标准化合约，允许合约转手买卖，并逐步完善了保证金制度，于是一种专门买卖标准化合约的期货市场形成了，期货成为投资者的一种投资理财工具。

什么是期货市场？

期货市场是买卖期货合约的市场。这种买卖是由转移价格波动风险的生产

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

经营者和承受价格风险而获利的风险投资者参加的，在交易所内依法公平竞争而进行的，并且有保证金制度为保障。保证金制度的一个显著特征是用较少的钱做较大的买卖，保证金一般为合约值的5-15%，与现货交易和股票投资相比较，投资者在期货市场上投资资金比其他投资要小得多，俗称“以小搏大”。期货交易的目的不是获得实物，而是回避价格风险或套利，一般不实现商品所有权的转移。期货市场的基本功能在于给生产经营者提供套期保值、回避价格风险的手段，以及通过公平、公开竞争形成公正的价格。

什么叫做期货合约?

期货合约是在交易所达成的标准化的、受法律的约束，并规定在将来某一特定地点和时间交割某一特定商品的合约。该合约规定了商品的规格、品种、质量、重量、交割月份、交割方式、交易方式等等，它与合同既有相同之处，又有本质的区别，其根本区别在于是否标准化。我们把标准了的“合同”称之为“合约”。该合约唯一可变的是价格，其价格是在一个有组织的期货交易所内通过竞价而产生的。

期货市场的两大基本经济功能

期货交易自产生，历经百余年的发展和完善，已成为一种相当成熟的、高层次的贸易方式。这是与期货市场本身所具有的两个基本经济功能密不可分的：

1. 回避市场风险（转移价格风险）的功能。

在当今经济的每一个环节中都无法避免不同程度的价格波动即价格风险，因而人们都希望转移这种价格风险，期货市场正是回避经营风险的理想场所。期货交易者可以通过在期货市场上做“套期保值”交易来达到转移价格波动风险的目的。

2. 发现合理价格。

期货交易所是一个公开、公平、公正、竞争的交易场所，它将众多影响供求关系的因素集中于交易所内，通过公开竞价，形成一个公正的交易价格。它反映各种因素对所交易的今后某一个时期、某一特定商品的影响，这一交易价格被用来作为该商品价值的基准价格，通过现代化的信息传递手段迅速传递到全国各地，全国各地的人们利用这一至关重要的价格信息来制定各自的生产、经营、消费决策。

什么是期货交易

期货交易是指特定商品的“标准化合约”（即“期货合约”）的买卖。而期货合约对商品质量、规格、交货的时间、地点等都做了统一的规定，唯一的变



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

量是商品的价格。买卖者交纳一定的保证金后，按一定的规则就可以通过商品期货交易所公开地竞价买卖。在现货市场上，买卖双方一方交货，另一方付款，或通过谈判和签订合同达成交易。合同中可规定商品的质量、数量、价格和交货时间、地点等。

什么叫做套期保值？如何进行套期保值？

套期保值就是对现货保值。简单地说，就是在现货市场买进（或卖出）商品的同时，在期货市场卖出（或买进）相同数量的同种商品，这样当市场价格出现波动时，一个市场上的亏损可以通过另一个市场上的赢利来补偿。

例：某粮油公司于1996年1月在现货市场上预销10000吨大豆，1996年5月交货，预销价是2800元/吨。该公司担心交货时大豆价格会上涨而不能保证实际利润甚至亏损，于是就在期货市场上买进10000吨大豆期货合约，价格是2850元/吨。到5月份交货时，大豆价格果然上涨到3200元/吨，每吨比预销价高400元，势必引起亏损。由于现货和期货受同一经济因素的影响，二者价格具有趋同性，这时期货价格也上涨到3250元/吨，该公司以3250元/吨的价格卖出原来买进的全部合约，经过对冲，期货每吨盈利400元，这样现货与期货的盈亏抵消，这就保障了边际利润的实现，避免了价格波动带来的风险。

套期保值的方法还有卖期保值、综合套期保值等多种。

什么叫做期货投机？如何进行期货投机？

不以买卖实物为目的，而是利用期货价格波动，预测将来某时买进或卖出某种商品期货能够盈利，并在现时就从事这种商品期货买卖的行为叫期货投机。它与社会上利用政策和管理漏洞进行投机是截然不同的。投机是促成市场的基本组成部分，在期货市场中发挥着数种至关重要的经济作用。

在期货市场里进行投机的方式多种多样，做法也较套期保值复杂，有利用商品价格的上下波动来投机；利用现货与期货的价差（基差）进行投机套利；有跨交易所、跨品种、跨月份等方式投机。因现货交易既积压资金，又要支付仓租费、运费、保险费等费用，而且手续繁琐，而投机交易可不必交收实物，只要在合约到期前平仓结算盈亏，就完成了交易。

例：某商人在1998年5月份，通过对国家政策，气候等因素多方面综合分析的判断，认为大豆价格在短期内将会有一个比较大的上扬，于是他于5月19日在大连商品交易所买进9月份大豆合约100张（每张10吨），价格是2440元/吨。到了7月份，随着国家粮食政策以及水灾等原因，大豆价格果然上涨，期货价格上涨到2700元/吨。该商人把全部期货合约陆续卖出，平均卖价为2690元/吨。该商

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人获利：（2690-2440）×100×10=250000（元）。扣除佣金：100×30=3000（元）。该商人获利：250000元-3000元=24700元。根据大连商品交易所的规定，该商人仅需资金为：1600×100=160000元。利润率=247000/160000×100%=154%。

初次做交易之前的准备

期货在入市交易之前，还应做些准备工作：

心理上的准备

期货价格无时无刻不在波动，自然是判断正确的获利，判断失误的亏损。因此，入市前盈亏的心理准备是十分必要的。

知识上的准备

期货交易者应掌握期货交易的基本知识和基本技巧，了解所参与交易的商品的交易规律，正确下达交易指令，使自己在期货市场上处于赢家地位。

市场信息上的准备

在期货市场这个完全由供求法则决定的自由竞争的市场上，信息显得异常重要。谁能及时、准确、全面地掌握市场信息，谁就能在竞争激烈的期货交易中获胜。

拟定交易计划

为了将损失控制到最小，使盈利更大，就要有节制地进行交易，入市前有必要拟定一个交易计划，作为参加交易的行为准则。

期货与股票的区别

期货的特点是以小博大、买空卖空、双向赚钱，风险很大，因此我国对期货交易的开放十分慎重。期货的炒作方式与股市十分相似，但又有十分明显的区别。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

以小博大

股票是全额交易，即有多少钱只能买多少股票，而期货是保证金制，即只需缴纳成交额的5%至10%，就可进行100%的交易。比如投资者有一万元，买10元一股的股票能买1000股，而投资期货就可以成交10万元的商品期货合约，这就是以小博大。

双向交易

股票是单向交易，只能先买股票，才能卖出；而期货即可以先买进也可以先卖出，这就是双向交易。

时间制约

股票交易无时间限制，如果被套可以长期平仓，而期货必须到期交割，否则交易所将强行平仓或以实物交割。

盈亏实际

股票投资回报有两部分，其一是市场差价，其二是分红派息，而期货投资的盈亏在市场交易中就是实际盈亏。

风险巨大

期货由于实行保证金制、追加保证金制和到期强行平仓的限制，从而使其更具有高报酬、高风险的特点，在某种意义上讲，期货可以使你一夜暴富，也可能使你顷刻间一贫如洗，投资者要慎重投资。

期货交割

交割的概念

商品期货交易的了结（即平仓）一般有两种方式，一是对冲平仓；二是实物交割。实物交割就是用实物交收的方式来履行期货交易的责任。因此，期货交割是指期货交易的买卖双方于合约到期时，对各自持有的到期未平仓合约按交易所的规定履行实物交割了结其期货交易的行为。

交割的作用

尽管实物交割在期货合约总量中占的比例很小，然而正是实物交割和这种潜在可能性，使得期货价格变动与相关现货价格变动具有同步性，并随着合约到期日的临近而逐步趋近。实物交割就其性质来说是一种现货交易行为，但在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

期货交易中发生的实物交割则是期货交易的延续，它处于期货市场与现货市场的交接点，是期货市场和现货市场的桥梁和纽带，所以，期货交易中的实物交割是期货市场存在的基础，是期货市场两大经济功能发挥的根本前提。

期货结算

期货市场的组织结构是由交易所、会员、客户逐级构成的，是个分层化的市场结构。只有会员才能进场交易，交易所必须对会员的资信负责；非会员的客户必须通过会员代理进行交易，会员是代理交易的主体，对其所代理的交易负全部责任，所以会员必须控制好所有客户的资金风险，如果因客户违约造成损失而不能履行赔偿责任时，会员必须代为履行赔偿责任并保留追偿的权利。与期货市场多层次组织结构相对应，结算管理体系也是分层次的。

首先是交易所结算机构对会员公司的结算，这是第一级结算；

其次是会员经纪公司对其代理的客户进行结算，称为第二级结算。

最终，将逐笔交易风险分级对应到每个市场参与者身上。

期货交易的基本操作程序

期货交易的完成是通过期货交易所、结算所、经纪公司和交易者这四个组成部分的有机联系进行的。首先客户选择一个期货经纪公司，在该经纪公司办理开户手续。当客户与经纪公司的代理关系正式确立后，就可根据自己的要求向经纪公司发出交易指令。经纪公司接到客户的交易定单后，须立即通知该公司驻交易所的出市代表，并记下定单上的内容，交给该公司收单部。出市代表根据客户的指令进行买卖交易。

目前国内一般采用计算机自动撮合的交易方式。结算所每日结算后，以书面形式通知经纪公司。经纪公司同样向客户提供结算清单。若客户提出平仓要求，过程同前，最后，由出市代表将原持仓合约进行对冲（平仓），经纪公司将平仓后的报表送给客户。若客户不平仓，则实行逐日盯市制度，按当天结算价结算账面盈利时。

经纪公司补交盈利差额给客户。如果账面亏损时，客户须补交亏损差额。直到客户平仓时，再结算实际盈亏额。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

期货投资十忌

盲目跟风

期价波动受诸多复杂因素的影响，其中期民的跟风心理对期市影响甚大。有这种心理的投资人，看见他人纷纷跟风买进时，也深恐落后，在不了解期货市场规律的情况下，也进行自己并不了解的期货交易。有时看到别人止损离场时，也不问他人砍仓的理由，就糊里糊涂地平掉自己手中后市很有潜力的仓单。谣言四起，由于“羊群心理”（跟风心理）作怪，致使期货市场掀起波澜，一旦群体跟风买卖，市场供求失衡，供大于求，期货价格就会一泄千里。这样往往会上那些在期货市场中兴风作浪、用意不良的人的当，往往会被这些人所吞没而后悔莫及。因此，投资者要树立自己买卖期货的意识，不能跟着别人的意志走。

焦躁

急躁必败，争先恐后，怕赶不上车，好不容易攀上车门，一遇到大震荡，又会不幸地掉下去，掉下去之后，短时间是爬不起来的。要注意今天期货投资有好的行情，明天或后天还会有，所以不要太急，心急是不能吃热粥的。

欲望无止

想获取投资收益是理所当然的，但不可太贪心，有时候，投资者的失败就是由于过分贪心造成的。有利就要，寸步不让。期货市场上这种贪心的投机人，并不少见。不想控制，也不能够控制自己的贪欲。比如：买入后，期货价格上涨，不肯果断地抛出自己手中所持有的期货合约平仓，总是在心里算计，等最高点卖，不愿放弃更多的盈利机会！这样往往就放弃了一次抛售期货的机会。每当期货价格下跌的时候，又都迟迟不肯买进，总是盼望期货价格跌了再跌。这些投资人虽然与追涨、追跌的投资人相比，表现形式不同，但有一个共同之处，就是自己不能把握自己。这种无止境的欲望，反倒会使本来已经到手的获利事实一下子落空。他们只想到高风险中有高收益，而很少想到高收益中有高风险。因此，有如下格言可鉴：“空头，多头都能赚钱，唯有贪心不能赚。”所以劝君莫贪心，不要老是羡慕他人的幸运，应相信分析，相信自己对经济形势以及大势的判断而果断行动。美国证券投资上也有名言：多头和空头都可以在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

华尔街证券市场发大财，只有贪得无厌的人是例外。

把期市当赌场

具有赌博心理的期货投资投资者，总是希望一朝发迹。恨不得捉住一只或几只期货，好让自己一本万利，他们一旦在期货投资投资中获利，多半会被胜利冲昏头脑，象赌棍一样加注，恨不得把自己的身家性命都押到期货投资上去，直到输个精光为止。当期货投资失利时，常常不惜背水一战，把资金全部投在期货上，这类人多半落得个倾家荡产的下场。所以，期货市场不是赌场，不能赌气，要分析风险，建立投资计划。尤其是有赌气行为的人买卖期货一定要首先建立投资资金比例。

拣便宜吃大亏

追涨杀跌当然会给投资者带来不理想的后果，但一心一意想赚点便宜，有时不见得就一定有好的收益。“便宜的东西，往往不是好货”，当然也有例外。在期货市场中，有很多投资者持有这种“嫌贵贪低”的心理，只想到要买进一些持仓小，波动小的期货，而不考虑买入那些价格会大幅度波动的期货合约，认为这种投资风险太大，殊不知，风险与收益是成正比的关系。比如：小麦便宜，但今年连续几个月横盘却使得很多贪低入市的结果是手中持有的期货，成了永远抛售不出的蚀本货。

犹豫不决，贻误战机

一些投资人事先已经订好了投资的计划和策略，但步入现实的期货市场时，却被外界的环境所左右。例如，投资者事前已经发觉自己手中所持有的期货价格已经获利丰厚，是抛出期货的时机，同时也作出了出售期货的决策。但在临场时，听到他人你一言我一语与自己看法不同的言论时，了结的决策马上改变，从而放弃了一次抛售期货的大好时机。或者，投资者事前已看出某只期货价格很低，是适合买入的时候，并作出了趁低吸纳的投资决策。同样地，到临场一看，见到的是卖出期货的人挤成一团，纷纷抛售期货，看到这种情景，他又临阵退缩，放弃了入市的决策，从而失去了一次发财的良机。还有一种情况是，事前根本就不打算进入期货市场，当看到许多人纷纷入市时，不免心里发痒，经不住这种气氛的诱惑，从而作出了不大理智的投资决策。还有一些人是一直要等到更便宜，更实质的期货价格，几乎认为目前所有的合约（即使是在大势上涨时）也不值得购入。应更廉价才可以入市。于是乎，越等价越高，越等越不敢入市。结果是期价连续暴涨，他却白等了全过程。错误地分析形势和错过买卖时机，这两种错误是密切相关的。正由于错误地估计了形势，投资者往往



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

会坐失良机。政治、经济形势的变化经常会给期货投资带来影响。

因此，在投资期货投资时，不能光重视期货投资动态，而且还要密切注视当地和国际政治和经济形势的动向。把对形势的估计和对期价价走势的技术分析结合起来。这样才能及时捕捉买入或卖出信号。作出该买时买，该卖时卖的实际行动。

敢输不敢赢

请记住，进入期货投资，首先应当自信。许多投资者买期货，买进后上升一段时间，便迫不及待地要卖出去获利。他们相信，只有把钱装进口袋里才算安全。可是他们却忽略了期货的合理价值。一般说来，期货的市场价格不一定能完全反映现货的真实价值。所以有些投资人卖出期货后，期价依然持续不断地上升。而且往往表现为卖出后的价格挺升幅度比卖出前的上升幅度还大。因此不能见好就收，见涨就卖，要结合基本面和技术面的多重因素基准，作出平仓的决策。可是，有的期价已经过度上升，一旦买入后，期货价格肯定要下跌，奇怪的是大多数投资人在这种情势下又会坚持死守下去。许多人投资期货，往往赚的非常有限，蚀的却非常多。其中的一个重要原因就是不敢赢的心理在作怪。

不必要的恐慌

有些期货投资人因受某些环境因素和“马路消息”的影响，对期货投资或某些合约的前途失去信心，感到恐慌，于是就拼命抛售手中的期货。许多期货投资上的经验表明，不必要的恐慌往往是虚惊一场。当然发生在非常时期（如战争、经济危机等）似乎是在情理之中。但在一般的情况下，不少抛售风往往是由一些大户或其他人故意放出的。他们放出不利消息，引起抛售打压或拉升期价然后趁机买进，或卖出。一般的投资者，若产生不必要的恐慌，大量抛出手中持有的期货，肯定会受到损失。所以，作为投资者，要在不利消息面前保持镇定，仔细分析消息的可靠性。若证明确有其事的话。还要看这种消息所产生的影响是长久性的，还是暂时的，若是后者，也没有必要抛出手中的期货。

漠不关心

买入期货以后，就不闻不问，听其自然发展下去。有时甚至全权委托自己的亲朋好友或经纪人操纵，自己很少介入。这种做法在期货市场中遇到负责任的经纪人还可以赚点钱，但如果碰到只会炒单的人后果可就难以预料了，搞不好血本无归也说不定。做了期货，你就是期货市场中的一员，应时时关注期货市场的动态。关心自己的持仓，要相信自己，要有自己的判断，自己的委托要

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

求。

不敢输

在充满竞争，充满风险的期货市场里，既没有常胜的将军，也没有常败的士兵。关键是要随着期货市场行情的变化，采取灵活应对的策略。当期货价格方向走反时，不要被损失所纠缠，而应当机立断，忍痛割爱。一些投资人总存在“不敢输”的心理，做对了方向，赚了差价，兴高采烈。一旦方向做反，总盼望它能快点回来，主观上认为沿着自己选择的方向去思考，而丝毫不去分析期价为什么能走反。其实，这样做只是自欺欺人，最后吃亏的还是自己。

期货交易容易犯的错误

没有趋势概念

我国证券市场只有做多机制，新入期市的股民往往只会做多，对于下跌行情不知入市点在哪里。还有一点，期市有两个方向，新入市的投资者往往不知如何判断、或者就从未想过商品期货未来的大趋势；从而造成投资者买卖全凭感觉，缺乏全局观（短线交易除外）。

止损不及时

股民在股市中当股东是常有的事，主要是认为股市风险小，再跌也不会亏完。在期市就不存在这种侥幸了，但有些投资者感觉自己的仓位轻，或者有了些赢利，就不能严格按照自己的指令或者就干脆没有想过止损，这都是期货中的大忌！

赢钱害怕，亏钱胆大

这是初入市者最常犯的错误，人在赢利时，往往害怕利润再吐回去，就急急忙忙获利离场，结果后面一大段都没赚到；亏钱时老抱有幻想，总认为自己能熬出头。可能前面几次都熬回来。但有一次没熬回来，那就要离开期货市场了。

经常主观判断顶和底

股票价格从6元涨到20元时，随便叫个投资者分析，一般都会判断不易追涨，但橡胶从6000涨到10000时，一般人都仅从K线图分析，该到顶了，这就犯了主观判顶的错误。事实上，橡胶一直涨到16000附近。主观判断顶和底主要是



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资者不了解期货的内涵而一味地盲目相信图表造成的。

没有严格的资金管理

对于初入市者，研判行情的涨跌应该放在第二位，资金管理是第一关，它考验的是投资者思维及操作上的严谨，随意操作，单量时大时小是期货失败的一个重要原因。

对于长期从事股市的投资者，一开始就完全掌握期货的投资理念是不现实的，只有从实践中不断摸索总结，将这种理念转化成自己的东西，并能很好的结合自己的操作风格，这才是在投机领域内长胜不衰的法宝。

期货交易业务流程

期货价格的形成方式

期货价格的形成方式主要有：口头公开叫价和计算机撮合两种方式。

1. 头公开叫价方式。

口头公开叫价方式又分两种，即连续竞价制（动盘）和一节一价制（静盘)。

2. 计算机撮合交易。

计算机撮合交易是根据口头公开叫价方式的原理设计而成的一种交易方式。这种交易方式相对口头公开叫价来说具有准确、连续的特点。目前，我国的期货交易都使用计算机撮合交易系统。

计算机期货交易流程

交易流程有以下几个步骤：

1. 指令下达方式包括当面委托方式、书面委托方式和电话委托方式。

2. 受令人有权利和义务审核客户的指令，包括保证金水平是否足够、指令是否超过有效期和指令内容是否齐全，从而确定指令的有效与无效。

3. 经纪公司的交易指令中心在接到交易单后，在单上打上时间戳记并检查交易单有无疏漏后，以电话方式迅速传给经纪公司在交易所的出市代表。

4. 经纪公司的出市代表收到指令后以最快的速度将指令输入计算机内。

5. 指令中心将反馈回来的成交结果记录在交易单上并打上时间戳记按原程序反馈客户。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6. 原则上说，客户每一笔交易的最终确认是根据结算公司或交易所的结算部门的最终确认为准。

7. 客户每一笔交易都由经纪公司记录存档，且保存期限一般低于5年。

8. 客户每成交一手合约（买或卖），经纪公司都要收取一定的佣金。

商品期货交易实务

套期保值

1. 买入套期保值：（又称多头套期保值）是在期货市场中购入期货，以期货市场的多头来保证现货市场的空头，以规避价格上涨的风险。

例：某油脂厂3月份计划两个月后购进100吨大豆，当时的现货价为每吨0.22万元，5月份期货价为每吨0.23万元。该厂担心价格上涨，于是买入100吨大豆期货。到了5月份，现货价果然上涨至每吨0.24万元，而期货价为每吨0.25万元。该厂于是买入现货，每吨亏损0.02万元；同时卖出期货，每吨盈利0.02万元。两个市场的盈亏相抵，有效地锁定了成本。

2. 卖出套期保值：（又称空头套期保制值）是在期货市场出售期货，以期货市场上的空头来保证现货市场的多头，以规避价格下跌的风险。

例：5月份供销公司与橡胶轮胎厂签订8月份销售100吨天然橡胶的合同，价格按市价计算，8月份期货价为每吨1.25万元。供销公司担心价格下跌，于是卖出100吨天然橡胶期货。8月份时，现货价跌至每吨1.1万元。该公司卖出现货，每吨亏损0.1万元；又按每吨1.15万元价格买进100吨的期货，每吨盈利0.1万元。两个市场的盈亏相抵，有效地防止了天然橡胶价格下跌的风险。

风险投资

1. 利用某一品种价格的波动进行投机操作。

① 买空投机

例：某投机者判断7月份的大豆价格趋涨，于是买入10张合约（每张10吨），价格为每吨2345元。后果然上涨到每吨2405元，于是按该价格卖出10张合约。获利：

(2405元/吨-2345元/吨）×10吨/张×10张=6，000元

②卖空投机



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

例：某投机者认为11月份的小麦会从目前的1300元/吨下跌，于是卖出5张合约（每张10吨）。后小麦果然下跌至每1250元/吨，于是买入5张合约，获利：

(1300元/吨-1250元/吨）×10吨/张×5张=2，500元

2. 套期图利。

①利用相关品种的价差套利。

②利用不同期货市场上同一品种的价差套利。

③利用同一品种不同交割月的价差套利。

④利用现货与期货的价差套利。

期权基本知识

什么是期权

期权是指在未来一定时期可以买卖的权力，是买方向卖方支付一定数量的金额（指权利金）后拥有的在未来一段时间内（指美式期权）或未来某一特定日期（指欧式期权）以事先规定好的价格（指履约价格）向卖方购买（指看涨期权）或出售（指看跌期权）一定数量的特定标的物的权力，但不负有必须买进或卖出的义务。期权交易事实上就是这种权利的交易。买方有执行的权利也有不执行的权利，完全可以灵活选择。

期权的类型

按期权的权利来划分，主要具有以下三种：看涨期权和看跌期权以及双向期权。

1. 看涨期权。所谓看涨期权，是指期权的买方享有在规定的有效期限内按某一具体的敲定价格买进某一特定数量的相关商品期货合约的权利，但不同时负有必须买进的义务。

2. 看跌期权。所谓看跌期权，是指期权的买方享有在规定的有效期限内按某一具体的敲定价格卖出某一特定数量的相关商品期货合约的权利，但不同时负有必须卖出的义务。

3. 双向期权。所谓双向期权，是指期权的买方既享有在规定的有效期限内按某一具体的敲定价格买进某一特定数量的相关商品期货合约的权利，又享有在商定的有效期限内按同一敲定价格卖出某一特定数量的相关商品期货合约的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

权利。

期权交易原理

买进一定敲定价格的看涨期权，在支付一笔很少权利金后，便可享有买入相关期货的权利。一旦价格果真上涨，便履行看涨期权，以低价获得期货多头，然后按上涨的价格水平高价卖出相关期货合约，获得差价利润，在弥补支付的权利金后还有盈余。如果价格不但没有上涨，反而下跌，则可放弃或低价转让看涨期权，其最大损失为权利金。

看涨期权的买方之所以买入看涨期权，是因为通过对相关期货市场价格变动的分析，认定相关期货市场价格较大幅度上涨的可能性很大，所以，他买入看涨期权，支付一定数额的权利金。一旦市场价格果真大幅度上涨，那么，他将会因低价买进期货而获取较大的利润，大于他买入期权所付的权利金数额，最终获利，他也可以在市场以更高的权利金价格卖出该期权合约，从而对冲获利。

如果看涨期权买方对相关期货市场价格变动趋势判断不准确，一方面，如果市场价格只有小幅度上涨，买方可履约或对冲，获取一点利润，弥补权利金支出的损失；另一方面，如果市场价格下跌，买方则不履约，其最大损失是支付的权利金数额。

期权与期货的关系

期权交易与期货交易之间既有区别又联系。

1. 两者均是以买卖远期标准化合约为特征的交易；

2. 在价格关系上，期货市场价格对期权交易合约的敲定价格及权利金确定均有影响。

3. 期货交易是期权交易的基础，交易的内容一般均为是否买卖一定数量期货合约的权利；

4. 期货交易可以做多做空，交易者不一定进行实物交收。期权交易同样可以做多做空，买方不一定要实际行使这个权利，只要有利，也可以把这个权利转让出去。卖方也不一定非履行不可，而可在期权买入者尚未行使权利前通过买入相同期权的方法以解除他所承担的责任。

期权履约

期权的履约有以下三种情况：

1. 买卖双方都可以通过对冲的方式实施履约。

2. 买方也可以将期权转换为期货合约的方式履约（在期权合约规定的敲定



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

价格水平获得一个相应的期货部位）。

3. 任何期权到期不用，自动失效。如果期权是虚值，期权买方就不会行使期权，直到到期任期权失效。这样，期权买方最多损失所交的权利金。

期货市场的风险及其防范

我们在进入期货市场进行期货交易时，有必要进一步分析在期货交易各个操作环节上的风险点，以提高自身素质，规范交易行为，把风险降到最小限度。

根据风险的不同影响作用，可分为系统风险与非系统风险；根据风险的可控性，可分为可控风险与不可控风险；根据风险的主体，可分为政府管理风险，交易所管理风险，期货经纪公司服务风险和客户交易风险。

大户操纵

期货市场虽是一种“完全竞争”的市场，但仍难免受一些势力雄厚的大户的操纵和控制，造成投机性的价格起伏。

美国白银大王亨特兄弟在1980年初炒白银不幸失手就是一个典型的范例。

1979年初，亨特兄弟以每盎司6~7美元的价格开始在纽约和芝加哥交易所大量购买白银。年底，已控制纽约商品交易所53%的存银和芝加哥商品交易所69%的存银，拥有1.2亿盎司的现货和0.5亿盎司的期货。在他们的控制下，白银价格不断上升。

1980年1月17日白银价格涨至每盎司48.7美元，半年时间上涨了四倍。在黄金市场的刺激下，白银价格在1月21日达到50.35美元的历史最高峰，比一年前上涨八倍多。这种疯狂的投机行为，造成白银的市场供求状况与生产和消费实际脱节，市场价格严重地偏离其价值，最终必然会猛跌下来。此时，美国政府为了抑制通货膨胀，紧缩银根，利率大幅上调，期货投机者纷纷退场，致使银价暴跌。到3月底，跌至每盎司10.8美元，使白银市场几乎陷入崩溃的境地。亨特兄弟在这场投机风潮中损失达数亿美元。

投机心理

投机者加入期货交易的目的是利用期货价格的上下波动来获利。因此，何时买进卖出，主要取决于他对期货价格走势的判断，即价格预期，他预期价格将上涨时买进，预期价格将下跌时卖出，预期价格将盘整时则观望。投机者的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

价格预期不仅受期货价格变动的各种信息的影响（基本因素分析），而且还受他们对当前和历史的价格走势判断的影响（技术分析）。因此，在利好因素的刺激下，人们预期价格将上涨而纷纷购进，从而推动价格上涨；而价格上涨的趋势信息又进一步加强了人们的价格上涨预期，人们进一步购进，从而推动价格进一步的上涨。反之，在价格下跌时，人们预期价格将进一步下跌，纷纷卖出，从而推动价格进一步下跌。可见，期货交易中的价格预期和投机心理对期货价格波动具有极强的推波助澜、加剧波动的作用。

1980年黄金市场出现的空前大风暴，明显地反映了投机心理和价格预期对期货价格的影响力。1979年11月金价仅每盎司400美元左右，1980年1月21日已暴涨至838美元的历史高峰。其暴涨原因是多方面的：经济方面是石油输出国组织宣布大幅度提高油价；政治因素是前苏联入侵阿富汗，伊朗劫持美国人质，美伊关系恶化，美冻结伊在美资产等。而一些大金商肆意喧染、哄抬金价所造成的投机心理更是金价暴涨的重要原因。当金价涨到最高峰时，又谣传美国政府将在1月份拍卖大量存金，使投机者心理突然逆转，竞相抛售黄金期货。1月22日当天金价下跌103美元，到3月份即跌到460美元。这次金价的大起大落，除了经济和政治因素的影响外，投机心理因素也起了巨大的推波助澜作用。而到5月份，黄金市场风浪基本平息，人心转趋看淡，金价疲软。尽管出现一些小的刺激金价上涨的因素，但仍未能改变人们的心理预期，而无法促使金价回升。因此，在预测价格走势时，必须结合各种因素分析大多数交易者的心理预期。

以上例举了影响期货价格的一些主要因素，实际中的影响因素要复杂得多。为了更好地预测期货价格走势，把握有利的交易时机，期货交易者必须注意及时而广泛地收集有关因素的准确而详尽的信息资料；综合地分析它们可能带来的影响，并注意与定量分析工具以及技术分析方法结合起来加以综合应用。

期货市场的各种风险对比现货市场有风险放大的特征，主要体现在下列五个方面：

1. 参与期货交易的商品通常是价格波动较为频繁的商品，期货价格易与现货体格产生强烈的共振，扩大风险面，加剧风险度。

2. 期货交易具有“以小博大”的特征，投机性较强，交易者的过度投机心理容易诱发风险行为，增加了风险产生的可能性。

3. 期货交易不同于一般的现货交易，期货交易是连续性的合约买卖活动，风险易于延伸，引发连锁反应。

4. 期货交易量大，风险集中，造成的盈亏大。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5. 期货交易具有远期性，未来不确定性因素多；预测难度大。

作为期货市场的投资者，特别是新进入期货市场的新手，在进行期货交易时对于风险的防范，最主要的要注意几个方面。

1. 严格遵守期货交易所和期货经纪公司的一切风险管理制度。如若违反这些制度，将使您处于非常被动的地位。

2. 投资的资金、规模必须正当、适度。如果资金渠道有问题，一旦抽紧，势必影响交易；而交易规模如果失当，盲目下单、过量下单，就会使您面临超越自己财力、能力的巨大风险。切记，期货市场是风险投资市场，绝不是赌场，不要把自己降格为一个赌徒。

3. 要有良好的投资战略。根据自己的条件（资金、时间、健康等），培养良好的心理素质，不断充实自己，逐步形成自己的投资战略。

4. 关注信息、分析形势，注意期货市场风险的每一个环节。期货市场是一个消息满天飞的地方，要逐步培养分析能力，充分掌握有价值的信息。同时，时刻注意市场的变化，提高自己反应的灵敏度。记住，市场永远是对的。

市场风险是不可预知的，但又是可以通过分析，加以防范的。在这方面，投资者要做的工作很多，最主要的就是，在入市投资时，首先要从自己熟悉的品种做起，做好基础工作，从基本面分析做起，辅之以技术分析。千万不能逆势而为，初期一定要设好“止损点”，以免损失不断扩大，难以全身而退。

总之，期货市场的风险是客观存在的，但风险又是与机遇并存的，在直面风险的同时，机遇也在向我们招手。成功永远是青睐于勇敢者的，智慧与勇敢是你的双翼，愿大家成功。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第14章
财技十：寓财于乐的收藏理财

收藏是一种理财方式，更是一种高尚而理想的娱乐活动。

当时就很值钱的东西，现在仍会很值钱；当时不值钱的东西，现在还是不值钱。

收藏爱好者应该对自己的收藏有一个定位，收藏自己喜欢的，价位能够承受的。

"乱世黄金，盛世收藏"，收藏作为一种投资方式，也具有很大风险。

如何靠收藏获利

收藏可以获利，这已是收藏界公开的秘密，但具体到某一位藏友，且一年能获利多少，决定因素有两个，一个是能否找到货源，另一个是能否找到合适的买主。

对于摆地摊的藏友，只要手里有好货，哪怕你所处的位置差点，也能卖掉；如果手中没有好的收藏品，你就是在市场上占了个好位置，也是枉然。寻找好的货源，不管用什么方法，只要把货源搞到，钱就等于赚了一半。

有了货源，怎样找合适的买主，这是赚钱多少的关键。因为同一件收藏品，卖给张三可能只卖到500元，卖给李四可能就是1000元，而卖给王五可能就是2000元或更多。

找买主分为三种，一是主动找买主，根据收藏报刊上的地址与买主取得联系；二是被动找买主，如在收藏报刊上打广告，注明姓名、地址和电话，写明有何收藏品，让需要的买主与你联系；三是从收藏市场上留心别人买什么东西，然后如果自己有此种收藏品就介绍给他，并记下他的联系方式，有货后直接与其联系。有买主的好处是，有货能及时出手，还能卖个好价钱，收藏品快速循环，资金灵活周转，就实现了良性循环。

一种藏品找到了买家，他还会让你找其他的藏品，还会告诉你他用多少钱

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

去买。如果你不懂，碰到类似的收藏品，你介绍给他，不用你下本，就能赚一笔不菲的中介费。收藏这池深水是能养得起大鱼的。只要你有能力，能找到货源，能找到合适的买主，你就能发大财，获暴利，这毫不夸张。有的买主还会教给你一些鉴定方法，与此同时你又可以免费学到很多宝贵的经验。两全齐美，何乐而不为呢？

所以说，搞收藏要动脑筋，寻找货源是基础，找好买主是关键，只有这样，才能靠收藏发大财、获大利。

藏品并非越老越值钱

很多收藏爱好者认为，年代越久的收藏品就越值钱。这其实是个误解。藏品的收藏价值主要体现在历史文化价值、稀罕程度和工艺水平上。一些高古陶器，尽管有数千年的历史，但因其存世量大、制作粗劣，其价值远远低于后世的一些精稀藏品。汉代、唐代一些存世量很大的铜钱，今天在市面上不过几毛钱一枚。而一些现代工艺的翡翠器物，却能卖到数十万元。

收藏界有这样一个说法，当时就很值钱的东西，现在仍会很值钱；当时不值钱的东西，现在还是不值钱。

明清时期，皇帝集中了全国最优秀的制瓷人才到景德镇，专为皇家烧制瓷器。这一时期的官窑瓷器不计成本，极为精良，在当时就身价不菲。在近年的一些拍卖会上，明清官窑瓷器的精品动辄拍出数千万元的惊人价位。而一些民用陶器、瓷器，因做工较为粗糙、没有什么工艺价值，当时也只卖几文钱一个，直至数百年后的今天，其收藏价值仍然不高，只有三五十元一件。

收藏品的价格弹性很大，即使是同一件收藏品，其价格也会因人、因地、因时而异。有的藏品可能收藏价值并不高，但有人为了寄托某种特别的感情，有人为了配齐系列藏品中的缺品，却视其为珍宝，不惜以大价钱购得。

由于各地的收藏氛围、购买能力不尽相同，一件藏品在不同场合的“身价”可能会有很大悬殊。“地区差”因此便成为精明商人的生财之道。例如：某国画大师的一件作品，多年前在一般小城市的拍卖会上成交价仅1万元，在大城市则拍出了6万元，再拿到北京，成交价变成了几十万元。

收藏是件很奇妙的事，既被人称为花钱的“无底洞”，有多少钱都能投进

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

去；但同时也有人说，钱少照样能搞收藏。其中诀窍就在于要学会以藏养藏，即以有限的资金投资于有升值潜力的藏品，在适当的时候兑现收益，再进行下一次投资。

日积月累，收藏的资金投入才会逐步减少，但藏品却会逐步增多。

收藏古玩要三戒

最近发生在京城的一则趣闻：一位外地“大款”在某艺术品市场一次买下价格7位数人民币的“清代”文房用品。几天后要求退货，卖家自知货“潮”，按照规矩收了几万元“手续费”后答应退货。

第一戒：戒冲动

投资，是理性行为，是建立在对投资领域丰富经验和对投资项目充分论证基础上的。自己本身就外行，又没有冷静研究和咨询的过程，风险可想而知。

艺术品投资也是同样道理。而且，艺术品还有它的特殊性。可以说，它基本上“拒绝”外行投资。如果你不真心热爱艺术品，不以追求美的情感去接近它，不多年浸润其间，把辨析其艺术价值和真伪优劣变成一种近乎本能的感觉，而只以买彩票的心理想一夜之间靠它发财，这是不现实的。而冲动，恰恰来自这种无知。据说那位“大款”在从银行打款的过程中，曾有人不止一次提醒他当心，他却一点也听不进去，一直处在极度兴奋之中。

第二戒：戒侥幸

收藏圈子里有个人人都说的话题：“捡漏儿”。所谓“漏儿”，是指某件艺术品价格严重背离价值。这是社会环境影响和买卖双方心理与能力错位造成的。而“漏儿”只可能发生在内行之间，它实质是买卖双方艺术鉴赏力和市场洞察力的角斗，而赢家一定是“道行”更深的买主。因此，在艺术品市场，“漏儿”永远有，但却永远不属于外行，因为连真假高下都尚难分辨，根本就不可能看出什么是“漏儿”。

第三戒：戒轻信

对古代艺术品的选购，“过来人”有一句箴言：“谁的话也不能全信。”意思是如果你没练就一双火眼金睛，对要买的东西能拿七成主意，就算专家在旁，也照样会有风险。因为专家也有局限性，走眼的事就难免发生。而那些卖主的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

话，就更要大打折扣，应遵循的原则是：只看货，不听话。越是信誓旦旦的说词，越要提高警惕。某拍卖公司收货的职员对某古董店老板说："给我点货呀，新的都没关系，只要到位。"这个"到位"当然是指仿品乱真的程度要"到位"。总之，艺术品市场的水很深，喜欢游泳的人可以从"浅水区"练起，逐渐游向"深水区"，经年冲浪，乐此不疲，在艺术欣赏中受陶冶，练悟性，在学习与研究中逐渐丰富藏品，如此十年二十年过去，就会发现，投资在不经意间就实现了，而且回报甚丰。

古玩收藏攻略

收藏古玩"五有"

有识———刚入门的收藏者要多听行家的评价，多研究相关资讯，对古玩年代、材质、工艺、流派、真假进行深入细致的了解、鉴赏和识别。

有闲———收藏古玩是靠日积月累、积少成多，最终形成个人的藏品风格，因此收藏者必须要有充足的时间，并学会合理安排时间。

有胆———俗话说，"古玩无价"，保值增值的古玩大多都是珍品，价位偏高。这就要求购藏者有超前意识，有足够的胆量。若遇珍宝，一定要有魄力。

有缘———一件让人爱不释手的古玩珍品，往往可遇不可求。这就要求购藏者必须善于把握时机，多与古玩市场的摊主交朋友，及时了解市场行情。

有钱———工薪阶层的收藏爱好者大多资金有限，不妨每月固定拨出一笔经费，日积月累，不断提高收藏的档次和成功率，并采取以收藏养收藏的方式，随时纳精汰次，变没钱为"有钱"。

收藏：定位和心态最重要

收藏爱好者应该对自己的收藏有一个定位，收藏自己喜欢的，价位能够承受的。而且在收藏初期要多去故宫、博物馆去学习，有一个逐步学习、提高的过程，慢慢进入实战阶段。不要抱着投机的心理听别人说，要有自己的鉴赏力。

目前市面上的假古玩比较多，市民应该把收藏当成一个提高自己文化修养、增长知识的事情，要选择自己能够承受的价位。不能因为自己买到真的就过度兴奋，买到假的就过度伤心，把身体都给搞垮了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

收藏古玩要系列化、专业化

钱少有钱少的玩法，钱多有钱多的玩法；收藏不只限于古玩，“今玩”同样可纳入收藏视野，关键在于“用心”。如“文革”瓷、酒瓶、钥匙扣、烟灰缸、糖纸……只要走系列化道路，便大有文章可做。某古玩城曾展出一位玩家的藏品，他没有雄厚的资金，于是，专门收藏各式各样的绣花针，从古到今，已成系列。即使有一定经济实力的玩家，也不要见什么买什么。可以投资一些大件，但无论字画、铜器、瓷器等，都得钻研透，努力向专业化方向发展。

艺术品小拍收益多

如今，许多大中城市都开设了小拍，上海有数十家拍卖行加入了小拍阵容，几乎每个月都有公司举槌开拍。

小拍不小

艺术品市场价位太高，脱离老百姓实际承受能力，会阻滞艺术品收藏群体的发展。低价起拍就是针对画廊等中介机构虚开高价的现象而采取的一种培育艺术市场的举措。当然，一些真正的好作品并不会受到太大的影响，尽管起拍价低，但最后的成交价还是比较高的。对于老百姓最关心的质量问题，拍品最重要的是有质量保证。

小拍较小，但不见得就没有好货，它推出的品种同样齐全，书画、瓷器、书刊、邮品、钱币……各类收藏品可谓无所不包。尽管拍品质量参差不齐，其中不乏具有诱惑力的上品，如瓷器中可见古代皇家官窑小品，书画也有各种流派，不少为名家之作。这能使收藏者花费较少的资金，得到与大拍同等声誉的艺术作品。

对普通收入者而言，价格便宜是小拍最突出的优点。由于实力雄厚的大买家将注意力集中在“尖儿”上，很多价位偏低或尚未被炒热的拍品反被忽视，中小买家从中亦可得到有升值潜力的佳品，回家偷着乐。

一位竞拍者说，每月一次的小拍他几乎场场必到，而且像他这样的民间收藏爱好者不在少数。一藏友以3300元拍进原在文物商店里标价1万元的清乾隆粉彩小笔筒，令很多朋友羡慕不已。但也有人认为这个价格偏高。其实，我们可以这样算：多数藏家几乎每周都要光顾古玩市场，在仅含10%左右真品的货物



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

中淘金。但随着人们对收藏认识的不断加深，地摊市场中宝贝越来越少，往往搜罗大半年也没有什么成绩。与其如此，不妨把淘地摊的钱积累起来参与门槛较低的小拍，只需交2000元保证金，不仅有机会以底价或低价竞得满意的藏品，而且一些二三千元的精致小艺术品还可作为人们装饰家居、馈赠亲友的首选。

差价获利

与许多交易市场一样，在拍卖中，买方与卖方的角色也可随时互换或同时"兼职"。当你处在买与卖双重身份的时候，你会体验到"买的没有卖的精"此话之精辟，并可以充分利用拍卖差价这一方式买进卖出，得到意想不到的收获。

【理财案例】朱先生几年前迷上了拍卖，常去观看小拍专场，他曾数次从拍卖图录中看到面值壹元的民国三年"袁大头"，当时市场价为60多元一枚，而拍卖成交价往往在700元至1500元之间。于是，朱先生动了通过小拍赚钱的念头。他在邮币卡市场讨价还价后以90元的价格买入1枚"袁大头"，几个月后，他抱着试一试的想法将钱币送到拍卖公司，并要求底价为150元。出乎意料的是，该拍品经过竞价，竟以1000元成交，在支付了佣金和保险费等相关费用后，还净赚了800元，这一利润几乎是成本价的9倍。他说自己要是单纯通过地摊市场买进卖出，绝不会得到这样一个好价。

一般来讲，拍卖公司常年接收拍品委托，小拍接收的标准是价值在100元以上的物品，只需双方商定底价并签一个委托拍卖协议即可。拍卖公司收取的佣金一般是成交价的10%左右，另加1%的保险金，即一件以500元成交的物品，扣去佣金和保险金，委托人可拿到445元。而对小拍中未拍出的物品，拍卖公司一般不收取任何费用。

竞拍时需掌握策略

近年来，由于诸多媒体纷纷报道投资字画的保值增值潜力远远超过其他投资，从而掀起了一股抢购热潮，许多人更是将原先委托金融机构投资的资金转移过来，欲寻求更大的收益。

但可供挑选的余地多了，难免会鱼目混珠，对众多买家来说，还得多长一个心眼。在入市时，尤其在参加这些低价拍卖时，应选择一些名气响、品牌好、口碑佳的大型拍卖公司。此外，还应懂得一些选择策略。据一位拍卖行的鉴定师介绍，近年来，中青年画家的作品受到藏家的追捧，尤其是低价位的中青年作品更是走俏市场。一些字画爱好者比较注重他们的绘画风格，购进后便于自己临摹研究和学习。还有一些投资者购进后，目的非常明确，就是等待时机出手获利。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

品牌货成为新潮收藏概念

现在的消费者已越来越注重品牌效应，品牌经济已为市场带来了巨大的收益。品牌收藏，对大多数人来说还是一个全新的概念。

“古董”可乐标价5000美元

美国乔治亚州药剂师彭伯顿在自家后院里用断了一半的船桨和一个大铜锅创制可乐时，恐怕怎么也想不到，会在全球掀起一股收藏可乐瓶的风潮。而且，在台湾地区台中的一家可乐收藏店里，一个纪念英国查尔斯王子与戴安娜王妃结婚的可乐瓶，叫价达18万新台币（约5000美元)。因为，在众多可乐收藏迷眼里，可口可乐永恒的红白标志和无数设计独特的产品，已成为经典摆设和藏品。

据了解，目前国外的品牌收藏已是很稀松平常的事，大到汽车，小到纽扣，远至葡萄酒收藏，近至现代软件光碟，许多品牌都有一群忠实的收藏爱好者。而且，许多网站都专门设有一个进行品牌收藏的网页，网友不计其数。

收藏可带动品牌发展

目前我国的收藏门类有很多，譬如字画、奇石、玉器、古旧家具等，并且随着收藏活动的迅速发展，近几年又涌现出大量的专题收藏，如文革文物收藏、雷锋专题收藏等，但专门对一个品牌的产品进行收藏的还不多见。

例如，在上海的几家大商场里，陈列着风靡全世界的芭比娃娃。在美国，几乎每个女孩都藏有数款，但国内来买芭比的人大多是小孩，他们只是将其当作普通的洋娃娃，并不用来收藏。

其实，每一个知名品牌都蕴含着丰富的文化，是一种品牌文化。我国的品牌收藏才刚刚起步，国人的品牌意识还停留在注重产品质量的层次上，一个品牌的喜好，仅局限于这个东西的使用价值上。其实，一个品牌它包含的内容极为丰富，就像都彭打火机，质量只是其中的一部分，它的品牌中还包含了文化价值。这是一个收藏观念的问题。

大众参与意识逐渐形成

尽管多数人对品牌收藏的概念还很模糊，但只要稍微留意一下周边，就会发现这方面的“苗头”还真不少，而且有些人已参与其中，只是没有意识到。

如色彩丰富、充满时尚气息的斯沃琪手表，每年都会推出数款限量发行的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

珍藏版，刚一推出便告售罄；快餐业的两大巨头肯德基和麦当劳，每隔一段时间就会推出一批同一品种多种款式的促销玩偶，像Hello Kitty、史努比等，不仅受到许多孩子们的喜爱，还成为了众多年轻人追捧的藏品。就连世界名牌化妆品Christian Dior，也挤上了品牌收藏的“地铁”。

艺术品收藏　眼光造就机会

在世界范围内，有人做过比较，从艺术品和股票不同持有期的年复合回报率分析，过去25年，股票超过艺术品。在中国，虽然股市暴涨，但没有解套的老股民依然不少。与股市不同的是，艺术品收藏行市却一直稳步升温。

【理财案例】2006年10月、11月、12月，北京艺博会、上海艺博会、广州艺博会三家“国际艺术博览会”分别在三大城市举办，成交额创历史新高。

艺术品市场的高收益率吸引了越来越多的人介入艺术品市场。据了解，现在的艺术品市场，纯粹的收藏者越来越少，更多的人是为了经济利益进行投资。目前中国有各种收藏社团300多个，从事艺术品收藏和投资的人数多达3000万，但这些人的收藏能力和投资数额不一。

12月初，杭州某报社组织了一次为读者鉴宝的“寻找浙江民间宝物”活动，每天数百名持宝人排着长长的队伍，携着大包小包、大盒小盒，等待8位专家现场鉴宝。两天鉴宝结束后，专家得出结论，赝品、仿品居多，真货、精品极少。为此，几位专家对收藏爱好者提出了忠告：收藏有很多陷阱，不要盲目购买。收藏应是乐趣和爱好，别把它当成投资；不要梦想着天上掉馅饼，不要想着50元买的东西过几天能卖50万元。

建议收藏爱好者应“五多”：多看书，多看博物馆，多逛市场，多看拍卖，多上手。

俗话说，乱世藏金银，盛世兴收藏。但有专家告诫，现在有些门类的艺术品价格已被市场炒高，有的动辄数百万乃至上千万。从投资回报的角度而言，投资风险正在聚集，未来价格的上升空间有限，因此，趋冷避热已是投资者需要认真考虑的问题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

古董家具寂静中酝酿行情

古董是指古人所留下来的珍奇物品。以前古董的“古”字，是用骨头的“骨”字，现在用古今的“古”，是因为音同而参杂应用。后来我们所称的“古玩”这两个字，是从清代才开始流传下来的，那是因为古董可以作为一种玩物，所以才有这样的说法。

根据古董家具近年来在全国各大市场的情况分析，有关行家认为，古董家具仍以年增长率35%的涨幅上升。现在所说的古董家具，一般是指我国明至民国时期生产制作的家具，其精华部分在明、清两代，尤其以明代家具更为出类拔萃。1996年，纽约举办的一场中国明清家具拍卖会，创下了百分之百的成交记录，轰动世界收藏界。但是，能纳入古玩市场的古董家具，应主要指那些珍贵硬质木材的家具，例如黄花梨、紫檀、铁力木、红木等。

另外，制作于明至清的一些高品位及书卷气较浓的白木家具，也是行情看好的古董家具，例如楠木、柞针木、核桃木、梓木等。此外，制作精美、保存完好的漆器家具，也具有较高的市场价值。

明清家具在内地真正形成收藏热潮，是中国改革开放后的上世纪80年代初。1985年，我国著名古器物专家王世襄先生编撰了《明式家具珍赏》一书，并由香港三联书店正式出版，这是我国第一部系统介绍中国古典家具的大型图书，正是这部巨著的问世，让世界全面认识了中国古董家具的投资与观赏价值。

20多年来，古董家具的市场行情发生了日新月异的变化，并一直呈上升趋势。例如上世纪90年代初，一对明式黄花梨官帽椅价格在2000元左右，而今其价则在50万元以上，且行家认为仍有很大的上升空间。再如清代红木太师椅，上世纪80年代仅为800元一对，到了上世纪90年代达到8000元，如今其已经在万元以上。即使一件清晚期的六角老红木玻璃橱，10年前只要800元左右，到了今天其价也在6万元以上。

在近两年的拍卖市场上，明清家具精品早已是高价难寻。2004年，在中国嘉德拍卖会上，以593万元成交了一套紫檀福庆有余四件柜，北京翰海更以1100万元成交了一件清初黄花梨雕云龙纹四件柜，而后者在2002年中国嘉德的秋拍中，曾以943.8万元成交，仅仅两年，就涨了近200万元。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如今，古董家具更因它的实用性，在现代家居装饰中的地位也在提升，越来越得到人们的追捧。在目前的红木市场上，新料价格的迅速上涨，令圈内人士咋舌，如海南黄花梨的木材价，已经由每吨10万元上涨到20万元以上，最好的小叶紫檀也涨到每吨25万元，就连普通的酸枝木，它的涨幅也在20%至30%以上。作为中国最早与陶瓷器共同走向世界的艺术品种，古董家具仍具有非常广泛的国际性，它的价值空间是显而易见的。

在全世界艺术品投资热潮中，中国艺术品的价值在国际市场不断升温，古董家具更是其中的佼佼者。高档名贵的硬木与传统国粹文化的融合使它成为高品位和高价位的代名词。收藏古董家具已经成为一桩颇为风雅且迅速流行的活动，致使许多原本就缺乏起码鉴赏力的人难以保持冷静的头脑；因此，古董家具市场亦是鱼龙混杂、泥沙俱下。

收藏免入误区

现在民间珍藏的有价值的古董家具可以说是凤毛麟角，其价值与日俱增。正因为如此，许多不法商贩将目光投向古董家具市场，以次充好，甚至以假乱真，借机谋取暴利，这是造成古董家具市场比较混乱的根本原因所在。

收藏古董家具主要还是靠经验，要求每一个收藏者掌握一些实用的方法。最简单的就是看家具中最不起眼的“四足一底”。首先看家具外表陈旧的颜色是否自然、花纹是否丰富。其次，四条腿脚应该是糟糗的，一般新做家具都是外观旧，中心硬。所以，只旧不糟一定不是老家具。

收藏古董家具切忌贪图便宜，要想在市场上买到又好又便宜的古董家具是不可能的。不要盲目收藏，只有艺术价值高并具有较大升值空间的古董家具才具有真正的投资价值。因此，进入市场之前应该先多读些与古董家具相关的书籍，先在理论上多做准备，然后再去市场。初涉收藏者购买家具应该首选拍卖行，那里可以保证家具的质量。

古董家具市场潜力巨大，但风险也很大。要保持理性，做到成竹在胸，才能在古董家具投资和收藏中免入误区，确保自身利益不受损害。

以创新的精神对待传统文化

家具行业一直有一种说法，艺无古今。古董家具是一种永恒的时尚，是主人身份和品位的重要外在体现。

然而，作为古董家具制作材料的珍贵木材已经砍伐殆尽，有的也成为濒危树种被相关机构严加保护。古董家具上那些传神的雕刻都是手工完成的，但现在精通木材雕刻的人才越来越少。古董家具传世的毕竟少数，而且随着年代的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

推移，其数量只会越来越少。喜爱和收藏古董家具并非是个人可以企及的梦想。

古董家具是历史文物，不可以复制，但可以仿制。所谓艺无古今，新仿的家具只要功精、料美、韵味足，收藏价值也是非常高的。

古董钟表的行情看涨

高差价和增值游

一个钟表收藏爱好者近日说起一件亲身经历的趣事：三年前他将一台三铃南京钟以10000元的价格卖给了苏北的一位私企老板。两个月前，他去江苏某地开会，在某古玩店一眼就看到一台标价80000元的三铃南京钟被摆放在显著位置。凭着对自己收藏品的熟悉程度，他断定这就是当年自己卖给苏北老板的那台南京钟。果然，事后他证实了自己的判断。唯一出乎意料的是，10000元变成了80000元。

另一位“老法师”国庆报名参加了泰港澳10日游。在香港游玩期间，他逛了多家钟表商店，并出手低价购进了好几款“死表”。他将这些表带回家后，进行了修整，“死表”变活了，他又将这些表重新转手卖了出去，不仅旅游的钱全部报销，还赚了不少。原来那几款“死表”只是出了些小故障，并没有影响到质量。数年积累的经验不仅使他赚到了钱，也尝到了收藏的乐趣。

一看品牌二看品种

一般来说，东方人比较喜欢收藏古董手表。像现在世界知名的十大品牌：百达翡丽、江诗丹顿、爱彼、宝珀、万国、伯爵、卡地亚、积家、劳力士、芝柏，都是顶级品牌，不仅有高质量的机芯及经典的外形，还具有历史价值与意义。

但目前升值潜力较大的是那些知名度较高，但价格不算太高的老式表，如浪琴、天梭、欧米茄、罗马、梅花、雷达等老式表，价格大约在3000元至15000元之间，这些表主要是做中国市场起家的，在我国有一定的存量。

而对于古董钟来说，品牌不是关键，更重要的是看它的品种。量小质精的南京钟比起数量众多的西洋钟更具潜力。这种起源于南京的西董钟，外壳多采用红木、紫檀、黄花梨等名贵木材，制造非常精致。由于它的存世量已不多，现在最普通的南京钟价位约在5000元左右，较好的要达到数十万元，而且行情



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

还在看涨。

30年以上才称古董

作为收藏的一大门类，近年来古董钟表被越来越多的收藏者所青睐。那么，什么样的钟表才能称得上是古董钟表呢？据介绍，收藏界有一个界定标准，古董表不能是现在工厂仍在制造的产品，必须要有30年以上的历史。古董钟表包含古董钟和古董表。其中古董表，大多是指19世纪、20世纪上半叶生产的怀表和老手表。古董钟则分为西洋式和中国式两大类，西洋式比较常见的有天使钟、皮桶钟、奖杯钟、大理石钟等，中国式的有南京钟、广钟等。

名家原装最保值

收藏古董钟表，首要问题是要弄清其产地、年代、质量、功能、款式及机械构造等方面的情况，通过其落款来决定是否购买。初入门者，最好选择较有名气的品牌、较完美的品相及口碑较好的表芯。当然，这也要考虑本身的经济能力，量力而为。

其次，要注意其品相，包括机芯和轮轴是否完好，外表是否有裂痕，配饰是否齐全，走时是否精确等，并选择式样奇特、少见，或镶有珠宝、彩绘以及珐琅的钟表。

再次，和其他收藏一样，选择专题进行收藏，比如集顶级名表、集外国表、集中国表、集艺术表等等。初涉古董表收藏者，应以收藏20世纪30年代至50年代的古董表为宜，因为这时的古董表不仅款式较多，而且价格适中，资金上可以承受。

最后看的是机芯。要收藏那些原装原件的，最好是未修理的。有些古董表的表壳和表面好像很完整，但是里面的机件可能变成“联合国”或“大拼盘”，即换过不少零件，或东拼西凑而成。这类古董表的价值是大大打折扣的。

如何收藏现代艺术瓷器

在国外，瓷器、景德镇与中国是一个概念，可见中国的瓷器在世界上的地位。但到了近代，与国外相比，陶瓷业却落后了许多。近几年，由于景德镇的陶瓷艺人和艺术家们的努力，现代艺术瓷开始被海外收藏家关注，收藏家和陶瓷爱好者开始注意到，现代艺术瓷也是个不容忽视的新的收藏热点。分析其原



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

因有三：

1. 瓷器收藏历来是国内外收藏的重头戏，但大都局限在古代瓷器和官窑陶瓷。由于官窑陶瓷的投资太大，并不是普通收藏家可以玩得起的。而现代艺术瓷则不然，普通中等收入的人士即可涉足。

2. 官窑陶瓷由于量少，买家又多，价格大都达到了一定的高度。如不是捡漏，或是罕见之品，不太可能有太大的升值，并且一旦遇上赝品，损失巨大。现代瓷暂时还没有这种风险，由于是一个新的收藏热点，对收藏者来说升值的可能性更大，更具挑战性。

3. 现代艺术瓷由于其艺术语言的当代和新颖，在家居之中具有很好的可视性和与环境的协调性。这也是收藏者对其青睐的一个很直接的原因。

近两年来，在香港、北京、广东等地的多次景德镇现代陶瓷精品拍卖和展销会的成功举办，也为现代瓷成为新的收藏热点起到推波助澜的作用。

收藏现代艺术瓷首先应清楚自己的收藏目的。一般来说，收藏一般艺术作品是出于喜爱和美化家居的需要；收藏名人名作，出于增值和提高收藏家身份的需要；按风格、年代、作者等类别进行收藏，出于成为系统化、专业化的需要。因此，收藏名人名作，不仅需要眼光，而且还要有强劲的财力支持。在准备收藏之前，首先应概略了解景德镇瓷器的成型工艺和烧成工艺，多看多比较不同陶瓷的优缺点。在具有起码的陶瓷优劣鉴别能力的基础上就可以尝试着购买一两件价位不高的艺术瓷。

如何选择现代艺术瓷器

人们知道现代艺术瓷作为不应被忽视的收藏新宠，并了解了收藏中应注意的一些问题，那么具体地选择一件作品应如何鉴别呢？

首先看作品的造型

造型往往被陶瓷艺人和收藏家忽视。因为人们最容易被色彩打动，而轻视造型本身。作为一种三维空间的艺术形式，造型的本身就能体现出一种精神。或圆润、或挺拔、或纤秀、或雄强、或文儒、或豪放。造型虽是由简单的线条组成，但提供给人们的想象力却是无穷无尽的。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

继而看装饰的效果

因为是现代艺术瓷，既要看装饰是否与造型统一，更要看装饰本身是否新颖和有创造性。瓷质材料的精美决定了装饰也应是惟美的。现在有些陶瓷艺人，简单地将国画画面移人瓷器装饰，效果未必很好。除少数作品外，两维空间的国画移入三维空间并不适合瓷器装饰。好的瓷器装饰应是在任何一个角度都能给人以完整性的效果，而不是有些画面太挤，有些画面太空。

第三看色泽

青花是否纯净幽远，丰富润泽，釉里红是否红而不俗，层次多变，釉色是否亮丽莹透，无斑点瑕疵。如果以上三点都比较符合要求，至少具备了收藏的基本条件。接下来要了解作者的自身条件，是新人新作价位偏低，大胆买下。如果是名人名作还需考察作者的年作品量。同样作品的重复量如果少，价格自然要高，如果量多，特别是重复作品多，建议要谨慎购买。从国际收藏惯例来看，收藏中青年艺术家的作品，看似有一定的风险，实际上却是最具价值回报的一项投资。

现代陶艺将是下一轮热点

彩绘陶瓷是主流

陶瓷在古代是日用器，随着时间的推移，欣赏陈设作用逐渐显现出来，最终有一部分产品分离出来，成了单一意义上的艺术品。现代陶艺作品，就都是以欣赏为目的而生产的，从品种来看有雕塑陶瓷和彩绘陶瓷两大类。

彩绘陶瓷是现代陶艺中的主流。从工艺方法上分，有青花釉里红、釉下五彩和釉上彩几类。由于每种釉彩的装饰功能不同，因此适用于不同风格的作品。

当前，一批新潮陶艺家往往采用综合装饰工艺，在一件陶艺作品上既雕塑、又上彩，而且青花釉里红、釉下五彩、釉上彩结合使用，使人有耳目一新之感。

价值大小与作者有关

现代陶艺作品的收藏价值和经济价值，与作者有最直接关系。一般来说，作品上有作者款的比没有款的珍贵，作者著名的比不著名的珍贵。

从上海市场看，现代名家陶艺作品的启动，相对书画、玉器等艺术品要晚得多，然而近十年来的发展却很快。十年前，沪上经营现代名家陶艺的商场仅



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

寥寥几家，然而今天却有大小数百家之多，大多为个体经营。从价格来看，也起了很大变化。1993年，著名陶艺教授周国桢的瓷塑作品每件在1000元左右，而今天都在8000至10000元，精品则在5万至10万元左右。

欣赏投资皆适宜

现代陶艺作品的收藏，按照目的不同，选择方法也有区别。

以欣赏为目的。如仅为了装饰新居，数百元甚至数十元就能买到一件称心的现代陶艺作品，虽非名家之作，亦无珍贵可言，但从大多数人的“外行”眼光看来是完全可以接受的。

以收藏为目的。实践证明，只要在艺术上站得住脚，就有收藏价值。

体育收藏正当其时

75岁高龄的谷丙夫老先生是体育收藏界的名人，跟各种藏品打了半辈子交道。他指出，体育本身不可能收藏，但它的派生物却具有历史价值和纪念意义，成为收藏者的收藏对象。

从1896年第一届现代奥运会开始，有很多收藏品已经被人收藏。1993年国际奥委会成立了奥林匹克纪念品收藏协会，作为重大题材的奥运收藏品，在奥运会召开之前或者举行之中，是最好的升值阶段。

据了解，此前凡举办过奥运会的国家，都曾形成过收藏投资奥运纪念品的风气，国际收藏界现在已经将所有有关奥运会纪念品的收藏命名为“奥林匹克收藏”。收藏市场的“奥运风”越刮越猛，去年发行的奥运纪念币，现在的价值已经上涨了50%，价格从9000多元涨到了14000多元，而且市场上几近断货。

邮票是一种特殊的商品

因邮票诞生的集邮，起源于兴趣，归功于邮票丰富的选题、精心的设计、精美的印刷，通过收藏、欣赏、研究邮票及相关邮政用品，旨在求乐，人们在欣赏邮票的同时获得精神上的满足。但生活在一个以经济为主的社会中，人们



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在不知不觉之中也把集邮当作是一种产业，用金钱进行衡量，邮票是一种特殊的商品。一次性生产，印数和发行量限定不变，时间越久，数量越少，价格也就越高。另外，邮票还与一个国家的形势密切相关，又被称为“国家名片”。

小小的一张邮票，却具有非常多的学问。

邮票的种类

新票：新发行未使用过的邮票。价格最高。

盖销票：盖章使用过的邮票。价格次之。

信销票：邮资凭证，有一定的邮政史料价值。价格最低。

成套票：一个完整的系统邮票。价格较高。

散票：不成套的单张邮票。价格较低。

单票、方连票、全张票：主要指新票中成套未分开的邮票。

纪念邮票、特种邮票：J字头小型张邮票、T字头小型张邮票。

错票、变体票：设计、印刷等错误造成的邮票。这种邮票极为珍贵。

邮票投资的渠道

国家邮政机构、集邮公司、拍卖行、集市、邮寄等。

邮票投资的特点

邮票投资的特点是门槛比较低，任何人都可，且几乎不用成本就可开始。但收益不稳定，价格波动较大。集邮除了具有一定的投资价值，它还具有知识性、趣味性、文化品位等，可陶冶人们的性情。

个性化邮票意在欣赏

“个性化”邮票在神州大地亮相的时间虽说不长，但如今已如雨后春笋般地在全国各地迅猛发展。对于这一新生的事物，集邮界褒贬不一，存在着两种截然对立的观点和看法。笔者无意偏袒正反哪一方，但本着客观、公正的态度谈一些个人的观点，一家之言，仅供参考。

首先，邮票个性化发展是大势所趋。

自打邮票诞生之日起，邮票的第一属性就是使用。但当人类进入到21世纪之后，随着电信科技和网络技术的日益普及和发展，人们对邮件的依赖程度出现较大幅度的降低，邮件之首要的通信工具的地位迅即被传真、电话、电子邮



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

件等高新通讯方式所取代。在这种情况下，邮票的使用功能势必受到严重的冲击和挑战。为在夹缝中求得生存，邮票不得不更多地融入人性化因素，全面地参与到社会的各个方面、各个角落，个性化邮票也正是在这种极其严酷的环境中走向前台的。

从个性化邮票在欧美各国发展的历程来看，其面世之后确实迅即在世界各国掀起了一股势不可挡的热潮，受到了包括集邮爱好者在内的公众百姓们的热烈欢迎，同时更为所在国的邮政部门带来了极其不菲的经济收益和社会效益。拿2000年在澳大利亚举行的悉尼奥运会来说：澳大利亚邮政部门就为本国的金牌获得者发行了个性化邮票。我国启动个性化邮票业务的时间略滞后于欧美等西方发达国家，但由于我国幅员辽阔，厂矿企事业单位及人口众多，故此个性化邮票在我国具有极其广阔的发展前景。有鉴于此，对于个性化邮票，我们应当抱着发展的眼光来积极看待这一新生的事物。

其次，个性化邮票有收藏欣赏价值，但无多大的投资价值。

目前全国各地发行的个性化邮票数量已不下数百种，但由于这些个性化邮票的发行量多寡不一，发行渠道也不甚规范统一，因此，在实际收藏过程中，要想收集齐全所有的个性化邮票绝非易事，更非出钱能够办到的事情。在这种情况下，个性化邮票注定了只能是个随意把玩的趣味性邮品，很难如同常规邮票那样系统地、有计划地进行收藏。而这也注定了个性化只能具有收藏和欣赏价值。

此外，从我国启动个性化邮票项目以及制定的个性化邮票的制作对象及范围来看，只要向当地的邮政部门提出申请，缴纳相应的制作费用之后，即能够获得所想要的、有特定主题的个性化邮票。如此这般，个性化邮票的地位和影响力势必会远低于常规发行的邮票，其投资价值更是无从谈起。这就如同电信部门发行的地方版电话磁卡的市场属性、认知度和收藏投资价值等，根本就无法与全国通用电话磁卡相提并论是同一个道理。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第15章 财技十一：新概念下的典当理财

时代赋予典当不同的意义，早已不是那种“乘人之危、高利盘剥”的旧时当铺做法。

现代典当是一种方便快捷的融资方式，它的小额性、短期性、高利性等这些特点恰恰显现了典当融资方式与其他融资方式相比较而凸显出来的某种竞争优势。

典当知识种种

所谓典当，是指当户将其动产、财产权利作为当物质押或者抵押给典当行，交付一定比例费用，取得当金，并在约定期限内支付当金利息、偿还当金、赎回当物的行为。通俗地说，典当就是要以财物作质押，有偿有期借贷融资的一种方式。这是一种以物换钱的融资方式，只要顾客在约定时间内还本并支付一定的综合服务费（包括当物的保管费、保险费、利息等），就可赎回当物。

典当借款同银行贷款相比

1. 业务方式上，典当更加灵活多样，原则上有价值的物品或财产权利都可以典当；
2. 典当借款手续简便快捷，一般少则几分钟，多则三五天；
3. 借款用途不一样，典当借款多用于救急，银行贷款多用于生产或消费；
4. 典当一般期限较短，最短15天，最长6个月；
5. 典当一般除收取当金利息外，还按当金一定比例收取综合费。

什么东西可以典当？

原则上只要来源合法、产权明晰、可以依法疏通的有价值物品或财产权利都可以典当，但不同典当行具体开展的业务不同，一般来讲房产、股票、企业债券、大额存单、车辆、金银饰品、珠宝钻石、电子产品、钟表、照相机、批量物资等都可以典当。与通常人们想象中地旧当铺不同的是，现代典当行一般不收旧衣服。通常，活物也是不典当的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

典当综合费、当金利息是怎么回事？

典当是一种融资行为，需有偿使用。典当行一般按当金收取综合费及当金利息。按照国家的《典当行管理办法》有关规定，质押典当月综合费率不得超过当金的4.5%，房地产抵押典当月综合费率不得超过当金的3.0%，综合费在典当时预扣，当金利息一般按同期银行贷款利率上浮30%执行。具体费、息标准根据不同典当行、不同业务种类都会不一样，客户需以典当行公告为准。

典当如何办手续？

其基本流程可简单归纳为交当、收当、存当三个板块，具体操作程序如下：

1. 当户出具有效证件交付当物。
2. 典当行受理当物进行鉴定。
3. 双方约定评估价格、当金数额和典当期限并确认法定息费标准。
4. 双方共同清点封存当物由典当行保管。
5. 典当行向当户出具当票发放当金。

要注意的是，不同典当业务需要提供证件和办理手续是不一样的：

1. 民品：本人身份证原件，有发票最好，可适当提高当价。
2. 房产：户主身份证、户口本、房屋所有权证、土地使用证等，需现场察看房产。
3. 股票：本人身份证、深沪股东账户卡，一般需签约监控。
4. 车辆：本人身份证、汽车有关证件。
5. 物资：本人身份证、相关财产证明。

注：民品即金银饰品、珠宝钻石、电子产品、钟表、照相机等。

典当期限有什么规定？

根据典当行管理办法有关规定，典当最短时间为5天，不足5天按5天计算，最长期限为6个月。

典当到期后，5天内，客户可以选择赎当，也可以根据自己的需要选择赎当。

什么是绝当？当物绝当后如何处理？

典当期限届满或续当期限届满后，当户应在5天内赎当或续当，预期不赎当或续当为绝当。绝当后，绝当物估价金额不足3万元的，典当行可以自行变卖或折价处理，损益自负；当物估价金额在3万元以上的，可以按《中华人民共和国担保法》有关规定处理，也可以双方事先约定绝当后由典当行委托拍卖行公开拍卖。拍卖收入在扣除拍卖费用及当金本息后，剩余部分应当退还当户，不足



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

部分向当户追索。

典当技巧知多少

提起典当行，也许很多人感到陌生，但提起当铺可以说无人不知。“乘人之危、高利盘剥”是人们对旧时当铺的基本认识，尽管现在的典当行无论从形式上还是从经营内容上，都与旧时的当铺有质的不同，可仍有不少人存在心理障碍，不愿意轻易踏足典当行。

一项调查显示，在对居民典当原因的调查中，有48%的人是因为银行信贷门槛高，向其融资有一定的困难，且手续繁杂才转向方便、快捷的典当行；16%的人是因为自己的存款未到期，采取典当融资既可解燃眉之急，又可避免存款的利息损失；16%的人认为是由于抵押物品的范围广；12%的人认为是因为手续费用较低，是一种较为合算的融资方式。另外，也有8%的人是因为典当灵活方便。总之，典当行已成为人们应付小额融资、周转资金的好帮手，相对银行的抵押贷款而言，起到了补充和拾遗补缺的作用。

典当也有一定的技巧，当你了解了典当的技巧后，你对典当行的心理障碍或许就迎刃而解了。

典当物需合乎条件

并非物物可当，必须是典当人有权处置、能保存并可以转让的生产生活资料，如房屋、汽车、企业设备、产品、运输工具、个人的金银饰品等变现能力强的物品。个人金银饰品必须带有本人身份证明，其他物品还需具有发票。企业性质的应提交营业执照，当事人的产权证明等。

典当不是出卖

典当不等于出卖，当金不等于实物价值。当铺作为一种金融机构，主要业务是办理以动产、不动产、权利质（抵）押为基础的短期贷款。当金一般为物品二次流通价的50%~80%，二次流通价不是商品原售价，低于实物价值，当金少，还款也少，当户并不吃亏。

当金不是越高越好

当金并非越高越好，典当行的收费标准由国家统一规定，每月需支付一定的综合手续费，借的越多，交的越多。典当费用为综合手续费加利息，对于借



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

贷者——尤其是高额借贷者来说，这也是一笔可观的费用。所以，千万不要把“当东西”与“卖东西”两个概念混淆。如果你只需要1000元，即便你押给当铺的是价值3000元的物品，也不必非借3000元，否则要多交费用。

赎当要及时

当期不宜过长。赎当要及时。提供短期借贷是当铺融资的一个特点，如果续当时间越长，支付的综合手续费也就越多。目前全国典当行大都以月为单位，最短为5天，最长6个月。典当期满后可以续当。

典当行有特色融资服务

先买房还是先融资？不可售房当真是“鸡肋”一块？通过银行按揭购买的房屋难道就成了套牢的“枷锁”？随着典当公司最新推出的房地产特色融资服务有所改变，将房屋进行典当，已成为不少头脑灵活的市民融资的一条新渠道。

方案一：置业安家计划

如果你急着卖掉旧房去买新房，旧房往往不一定能卖出好价钱。因此，急需资金购买新房，但又不愿将原有物业在短时间内出售的客户，可申请参加置业融资业务，通过置业安家计划，将原物业抵押给典当公司，以获得贷款支付房款。

1. 操作方式：融资客户向典当行提供旧房权属证明及新房购房合同、定金（或首付款）的支付凭据，经典当行审核后，办理融资手续。融资期限最长为3个月，每月的费率为2.3%（1.8%综合费率+0.5%利率），客户可在约定时间内将新房向银行办理按揭贷款。在借款期限内或到期后，客户可选择三种还款方式，一是如数还款，二是委托中介将旧房挂牌出售，并支付1%的佣金，三是委托拍卖行将旧房公开拍卖，并支付1.5%的佣金，待出售或拍卖后将所得房款抵冲借款。

2. 方案特点：客户能在不影响正常居住和使用原物业的同时迅速获得购置新房所需的资金。

3. 友情提醒：需对原有房产的价值有一个合理的估计，将急于卖房有可能遭受的损失与所支付的综合服务费做个比较，判断是否有利润空间。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

方案二：按揭再融资计划

如果你的房子在银行贷款抵押期间变成了呆滞的“不动产”，是否觉得有点可惜？其实，抵押给银行的住宅并不仅仅是一种负担，也是可以充分利用的资源。有抵押原来已按揭购买的物业进行融资理财的意愿，却无力一次性付清未到期银行贷款的投资者可通过按揭再融资计划，使“不动产”真正动起来。

1. 操作方式：客户向典当行提供已按揭房屋的相关材料及他处有房证明，经典当行审核后，办理融资手续。期间，客户须与典当行和中介机构三方签订借款有回购约定的按揭方买卖行为协议，并由典当行出资向银行进行提前还贷，获得原来抵押在银行的产权，使客户在可履约赎回的前提下完成抵押融资。同时，客户需与中介机构签订房屋买卖合同。融资期限最长为3个月，每月的综合服务费为2.3%（1.8%综合费率+0.5%利率）。借款期满后，客户可履约回购，如无法还款，则房屋买卖合同自动生效，房屋将由中介公司按约定价格收购。

2. 方案特点：克服了按揭房产上市交易的障碍，还贷融资过程简捷、迅速，不会影响房地产权属过户（抵押）手续的办理，使原来呆滞的按揭不动产真正动起来。

3. 友情提醒：如果客户不能或不愿履约赎回，中介公司将按约收购该房屋。

方案三：置换回购计划

拥有不可售花园洋房、公寓、新里、旧里的居民，将不再为“英雄无用武之地”而遗憾。只需通过置换回购计划，将承租权进行转让实现融资，就可获得投资良机。

1. 操作方式：客户向典当行提供租用公房凭证、身份户籍证明、同住人同意书和他处有房证明，经典当行审核后，办理融资手续。期间，客户须与典当行和中介公司签订置换回购合同，并与中介公司签订住房承租权转让合同。融资期限最长为3个月，每月的综合服务费为2.3%（1.8%综合费率+0.5%利率）。借款期满后，客户可履约回购，办理房屋承租权过户返还手续，如不能完成回购行为，中介公司将拥有该房产的处置权。

2. 方案特点：开创了全新的利用房屋承租权进行融资的模式，拓宽了此类房屋使用者置业理财的渠道。

3. 友情提醒：如果贷款金额过大，须权衡自己的还贷能力，否则该房产的承租权将按协议转让给中介公司。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

典当也可以这样进行

众所周知，到拍卖公司竞拍二手房，因为价格低于二级市场而备受市民的青睐，但由于目前一些拍卖公司极大多数的二手房源自司法委托，而司法委托的拍品必须款齐才能结案，因此在短时间内付清全部成交价款，成了参拍市民的一大难题。

戴先生在上海国际商品拍卖有限公司的拍卖会上，挫败所有对手，拍下了202平方米的高级公寓住宅，又当场与上海东方典当有限公司的工作人员商妥了抵押、质押手续。他成为了上海东方典当有限公司“东典竞拍融资宝”的首位客户。

戴先生所以敢以141万元的总价拍下202平方米的高级公寓房产，除了事先到拍卖公司和典当行作了详尽的了解与联系外，就是基于他本人在同一地段有一套房产，和对位于繁华区域投资的信心，以及自己有一套产权房可供抵押、质押的原因。

通过这简单而又充满刺激的过程，你就盘活了存量资产，一套房玩转了两套房，而你付出的代价又相对较小，何乐而不为？

汽车典当——不必封存

杜老板是一家私营企业主，近日由于一笔业务急需周转用钱，银行贷款又无望，于是把自己的奔驰车开进了典当行。出乎意料的是，他第二天不仅拿到了60万元当金，还可以继续使用自己的座驾，不必封存入典当行。

据了解，像杜老板这样用汽车做抵押以解燃眉之急的中小企业主和个人，目前已越来越多。但以往典当时，车辆是要被作为抵押物封存在专门的车库进行专人保管的，直至日后当户偿还当金解除典当合同，才能赎回车辆。如今，不必封存亦可典当这种全新操作方式的推出，为资金、车辆均急需的融资者带来了极大的便利。

1. 方式：与以往传统的操作方式基本相同，只需带齐典当机动车的全套手续，即所要典当机动车的购车发票、购车附加费证及附加费发票、行车执照、养路费交纳证明、验车合格证和保险凭证，如果是企业，还须提供企业营业执照副本和法人代码证书，私车则须提供与行车执照相应的个人身份证、车辆过



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

户变更表，就可办理。

2. 时间：工作人员会根据车况评估价格并给款，最迟不超过两天。

3. 费率：每月按典当金的3.5%收取，当期一般为半年，可以续当。

房产典当——仍可居住

赵小姐的父亲生病急需15万元手术费，一时不知如何在短时间内筹措到这笔应急资金。当她得知现在进行房产典当，仍可住在原地，便将自己正在居住的一套二居室房子进行了典当。从踏进典当行的大门到钱款入账，赵小姐只花了短短3天时间。

应该说，房产作为居民拥有的主要大宗资产，相对于其他物品可以当到更多的钱。但以往房产典当要求比较高，通常需要当户在当期内搬离该房屋。如今，被当房屋仍可居住，当户不再需要急匆匆地搬离住所，轻轻松松即可获得所需资金。

1. 方式：一般包括验证、看房、估价、签署协议、办理公证、抵押登记、发放贷款、偿还本息、注销登记等环节。典当人必须将房产的所有资料，如房产所有权证、土地使用证、契税证、购房发票、房产所有人（共有人）的身份证、户口本完整地交给典当行审核并保管，由典当行实地看房并由双方协商确定典当价格后，签署房产典当贷款合同和房产抵押合同，办理公证，在完成抵押登记手续并拿到各项权证后，即可发放典当贷款。

2. 时间：2至3天之内即可办妥并放款。

3. 费率：每月的综合费率为3.5%，当期一般为1—6个月，可以续当。此外，当主还需负担评估费、保险费等必要的手续费用。

股票典当——照样可以买卖

股民刘先生近日格外高兴，3个月前，他用自己证券账户中市值共计50万元的股票作抵押，向典当行贷款了25万元用于钢材投资，现在已有一笔不菲的收入进账。然而，像刘先生这样知道可以利用股票典当所得资金去做其他投资的人并不多。

股票典当相对比较复杂。客户将其股票质押给典当行时，典当行会对股票进行选择和评估，所当款额一般只有股票市值的50%。客户必须与典当行签订合同，将股票转托管到与典当行合作的证券公司营业部的账户上，这个账户处于半冻结状态，客户仍可自由操作自己的股票，但合同到期前，不能取走账上的钱。

为了控制风险，典当行一般都会在协议中加入平仓条款，即当典当者在专

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有账户中的股票市值达到一定的警戒线时，典当行有权委托证券公司将其股票强行平仓。

1. 时间：当天即可取款。

2. 费率：每月的综合费率在2.5%左右，当期为1—6个月，可以续当。

刷卡典当，融资轻松行

一种全新的典当模式“融资一卡通”，将银行信用卡式的借贷融资理念引入典当融资服务中，省却了以往房产、物资等均需要几天的评估、办证、公证的过程，典当房产或大宗物资可当天取得急需的当金，并且典当费用按天计息，使更多的市民和中小企业客户能够根据自己的实际需求，来拟定最合适的融资计划，办理相应的融资理财业务。

魏先生是首批申请“一卡通”会员中的一位。他将自己拥有的几处房产进行了抵押，很快便成为“一卡通”会员，并获得了400万元的贷款额度。就在成为会员后没几天，魏先生便急需一笔资金周转，此时的他再也不用像往常那样为资金四处奔波，只是轻松地打个电话，进行预约，第二天便取得了300万元借款。10天后，魏先生偿还了150万元，又过了10天他还清了余下的150万元。刘先生测算了一下，如果照以前每月3.5%的利息计算，虽然只借款20天，但却需支付一个月的利息，总计105000元（300万×3.5%=105000元）。而按“一卡通”每日1‰的利息计算，他只需支付60000元的利息（300万×20×1‰=60000元），比以前要节约45000元，降低融资成本达33%。

与以往房产典当和部分动产典当不同的是，申请办理“融资一卡通”业务的最大优点在于有效期内你可以随时随地使用借款，50万元以下的当天取款，50万元以上的只需提前预约，次日即可取款，利息按天计算，不取款不收费，且借款期限可以延长，还款可以部分进行，这大大减少了典当者的时间成本和融资成本，真正做到灵活便捷，某种程度上可与信用卡媲美。而且，申请“一卡通”的条件非常简单，只要你是能提供权属清晰、价值稳定的动产、不动产或财产权利作为借款担保的自然人或法人，即可申请办理。典当行将根据你所提供财产的抵押值，来设定你的借款额度，最高能达500万元。会员在借款有效期内，“一卡通”可重复使用，不受次数影响（最高额度总和不超过500万元）。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

典当行里借点旅游费

如何筹措到保证金，让出国游能更轻松地成行呢？典当这个方法你也许想不到，但它绝对是一个不错的选择。

张先生夫妇报名参加了赴澳旅游团，旅行社提出须交付20万元的保证金。他手头一时没有这么多现钱，正准备拉下脸来向亲友借钱时，忽然在报上看到有“出境旅游融资宝”业务的消息，而且手续相当简便，“只需带着自己的汽车、房产证、有价证券、金银珠宝、古玩字画等值钱的东西和证件，就可到典当行办理典当融资借款手续”。于是，张先生打消了向亲友借钱的念头，把宝马车当了20万元，支付了10天共2400元的当金，高高兴兴地携妻赴澳旅游了。

同时，由于家中请了保姆，出国旅游时间又较长，正好“旅游融资宝”业务还提供一附带服务——免费为客户进行旅游保管业务，于是张先生顺便将家中贵重的东西存放进典当行的金库中。回国后，开回车子，取回贵重物品，真是轻松又放心。

作为专门为出境旅游的游客提供代为支付保证金的短期典当融资服务，“旅游融资宝”的办理过程十分简单易行，可分为三大步骤：

第一步，去特约旅行社报名，确定确切的保证金金额；

第二步，用自己有权处置的民品、房产、机动车、物资、有价证券等到典当行来办理相关的抵押质押手续，筹集到所需保证金；

第三步，回国后，赎回抵押质押物。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第16章
财技十二：真正以钱赚钱的外汇理财

有比较就会有差别。对于商品来说，有差别就会有差价，而有差价就会有获利的空间，对于货币来说也是如此。投资外汇就是获取不同货币之间的差价。

个人进行外汇投资，拥有足够的本金是投资中十分重要的条件。

外汇交易强调顺势而为，但绝不是盲目地跟风。

外汇知识

外汇的概念

外汇的概念具有双重含义，即有动态和静态之分。

外汇的动态概概论念，是指把一个国家的货币兑换成加外一个国家的货币，借以清偿国际间债权、债务关系的一种专门性的经营活动。它是国际间汇兑(Foreign Exchange）的简称。

外汇的静态概念，是指以外国货币表示的可用于国际之间结算的支付手段。国际货币基金组织的解释为："外汇是货币行政当局（中央银行、货币管理机构、外汇平准基金组织和财政部）以银行存款、财政部国库券、长短期政府债券等形式保有的、在国际收支逆差时可以使用的债权"。按照我国1997年1月修正颁的《外汇管理条例》规定：外汇，是指下列以外币表示的可以用作国际清偿的支付手段和资产：

1. 外国货币，包括纸币、铸币；
2. 外币支付凭证，包括票据、银行存款凭证、公司债券、股票等；
3. 外币有价证券，包括政府债券、公司债券、股票等；
4. 特别提款权、欧洲贫币单位；



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5. 其他外汇资产。

人们通常所说的外汇，一般都是就其静态意义而言。

外汇的分类

外汇有多种分类法，按其能否自由兑换，可分为自由和记账外汇；按其来源和用途，可分为贸易外汇和非贸易外汇；按其买卖的交交割期，可分为即期外汇和远期外汇。在我国外汇银行业务中，还经常要区分外汇现汇和现钞。

外币现钞是指外国钞票、铸币。外币现钞主要由境外携入。

外币现汇是指其实体在货币发行国本土银行的存款账户中的自由外汇。所谓自由外汇，是指在国际金融市场上可以自由买卖，在国际结算中广泛使用，在国际上可以得到尝会，并可以自由兑换其他国家货币的外汇。外汇现汇主要由境外汇入，或由境外携入、寄入的外币票据，经银行托收，收妥后存入。

各种外汇的标的物，一般只有转化为货币发行国本土的银行的存款账户中的存款货币，即现汇后，才能进行实际上的对外国际结算。

外国钞票不一定都是外汇。外国钞票是否称为外汇，首先要看它能否自由兑换，或者说这种钞票能否重新回流到它的国家，而且可以不受限制地存入该国的一家商业银行的普通账户上去。而且需要时可以任意转账，才能称之为外汇。

外汇的作用

促进国际间的经济、贸易的发展。用外汇清偿国际间的债权债务，不仅能节省运送现金的费用，降低风险，缩短支付时间，加速资金周转，更重要的，是运用这种信用工具，可以扩大国际间的信用交往，拓宽融资渠道，促进国际经贸的发展。

调剂国际间资金余缺。世界经济发展不平衡导致了资金配置不平衡。有的国家资金相对过剩，有的国家资金严重短缺的，客观上存在着调剂资金余缺的必要。而外汇充当国际间的支付手段，通过国际信贷和投资途径，可以调剂资金余缺促进各国经济的均衡发展。

外汇是一个国家国际储备的重要组成部分，也是清偿国际债务的主要支付手段。它跟国家黄金储备一样，作为国家储备资产，一旦国际收支发生逆差时可以用来清偿债务。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

汇率知识

汇率的概念

汇率是一国货币同另一国货币兑换的比率。如果把外国货币比作商品的话，那么汇率就是买卖外汇的价格，是以一种货币表示另一种货币的价格，因此也称为汇价。

汇率的标价方法

确定两种不同货币之间的比价，先要确定用哪个国家的货币作为标准。由于确定的标准不同，于是便产生了几种不同的外汇汇率标价方法。

1. 直接标价法。又称为应付标价法。是以一定单位的外国货币作为标准，折算为本国货币来表示其汇率。在直接标价法下，外国货币数额固定不变，汇率小组长跌都以相对的本国货币数额的变化来表示。一定单位外币折算的本国货币减少，说明外币汇经下跌，即外币贬值或本币升值。我国和国际上大多数国家都采用直接标价法。我国人民币汇率是以市场供求为基础的、单五的、有管理的浮动汇率制度。中国人民银行根据银行间外汇市场形成的价格，公布人民币对主要外币的汇率。

2. 间接标价法。又称为应收标价法。是以一定单位的本国货币为标准，折算为一定数额的外国货币来表示其汇率。在间接标价法下，本国货币的数额固定不谈，汇率小组涨跌都以相对的外国货币数额的变化来表示。一定单位的本国货币折算的外币数量增多，说明本国货币汇率上涨，即本币升值或外币贬值。反之，一定单位本国货币折算的外币数量减少，说明本国货币江率下跌，即本币贬值或外币升值。英国一向使用间接标价法。

直接标价法和间接标价法所表示的汇率涨跌的含义正好相反，所以在引用某种货币的汇率和说明其汇率高低涨跌时，必须明确采用哪种标价方法，以免混淆。

美元标价法又称纽约标价法，是指在纽约国际金融市场上，除对英镑用直接标价法外，对其他外国货币用间接标价法的标价方法。美元标价法由美国在1978年9月1日起，目前是国际金融市场上通行的标价法。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

汇率的种类

从制定汇率的角度来考察

基本汇率。通常选择一种国际经济交易中最常使用、在外汇储备中所占的比重最大的可自由兑换的关键货币作为主要对象，与本国货币对比，订出汇率，这种汇率就是基本汇率。

交叉汇率。制定出基本汇率后，本币对其他外国货币的汇率就可以通过基本汇率加以套算，这样得出的汇率就是交叉汇率，（GossRate）又叫做套算汇率。

从汇率制度角度考察

1. 固定汇率。即外汇汇率基本固定，汇率的波动幅度局限在一个较小的范围之内。

2. 浮动汇率。即汇率不予以固定，也无任何汇率波动幅度的上下限，而是汇率随着外汇市场的供求变化而自由波动。

从银行买卖外汇的角度考察

1. 买入汇率。又叫做买入价，是外汇银行向客户买进外汇时使用的价格。因其客户主要是出口商，卖出价常被称作“出口汇率”。

2. 卖出汇率。又叫做卖出价，是外汇银行向客户卖出时使用的价格。因其客户主要是进口商，卖出价常被称作“进口汇率”。

买入卖出价是根据外汇交易中所处的买方或卖方的地位而定的。买卖价之间的差额一般为1%~5%左右，这是外汇银行的手续费收益。

3. 中间汇率。它是买入价与卖出价的平均数。报刊报导汇率消息时常用中间汇率

从外汇交易支付通知方式角度考察

1. 电汇汇率。电汇汇率是银行卖出外汇后，以电报为传递工具，通知其国外分行或代理行付款给受款人时所使用的一种汇率。电汇系国际资金转移中最为迅速的一种国际汇兑方式，能在一到三天内支付款项，银行不能利用客户资金，因而电汇汇率最高。

2. 信汇汇率。信汇汇率是在银行卖出外汇后，用信函方式通知付款地银行

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

转会收款人的一种汇款方式。由于邮程需要时间较长，银行可在邮程期内利用客户的资金，故信汇汇率较电汇汇率低。

3. 标汇汇率。标汇汇率是指银行在卖出外汇时，开立一张由其国外分支机构或代理行付款的汇票交给汇款人，由其自带或寄往国外取款。由于票汇汇率从卖出外汇到支付外汇有一段间隔时间，银行可以在这段时间内占用客户的资金，所以票汇汇率一般比电汇汇率低。

从外汇交易交割期限长短考察

1. 即期汇率。也叫现汇汇率。它是指买卖外汇双方于成交当天或两天以内进行交割时使用的汇率。

2. 远期汇率。它是在未来一定时期进行交割，而事先由买卖双方签订合同，达成协议的汇率。到了交割日期，由协议双方按预订的汇率、金额进行交割。远期外汇买卖是一种预约性交易，是由于外汇购买者对外汇资金需在的时间不同，以及为了避免外汇风险而引时局的。远期汇率与即期汇率相比是有差额的，这种差额叫远期差价。差额用升水、贴水和平价来表示。升水是表示远期汇率比即期汇率贵，贴水则表示远期汇率比即期汇率便宜，平价表示两者相等。

从外汇银行营业时间的角度考察

1. 开盘汇率。这是外汇银行在一个营业日刚开始营业、进行外汇买卖时用的汇率。

2. 收盘汇率。这是外汇银行在一个营业日的外汇交易终了时的汇率。

随着现代科技的发展、外汇交易设备的现代化，世界各地的外汇市场连为一体。由于各国大城市存在时差，而各大外汇市场汇率又相互影响，所以一个外汇市场的开盘汇率往往受到上一时区外汇市场收盘汇率的影响。开盘与收盘汇率只相隔几个小时，但在汇率动荡的今天，也往往会有较大的差异。

个人外汇买卖指南

保值

个人外汇买卖的基本目的首先应该是保值。

1. 存在外币资产的保值问题。如果你的外币资产美元比重较大，为了防止美元下跌带来的损失，可以卖出一部分美元，买入日元、马克等其他外币，避



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

免外汇风险。如果你想出国留学，现在就可以着手调整你所持有的外汇，避免所需外汇贬值的风险。例如你要去英国念书，但手中持有的是美元，那么你可以趁英镑下跌之际买入英镑，以防今后需要之时因英镑上涨给换汇带来的损失。

2. 存在外币兑人民币的保值问题。举例说明，如果你有1 000 000日元，9月16日国际市场1美元兑104日元，中国银行的现汇买入价为100日元兑7.8948人民币，即1 000 000日元可兑78948人民币。如果国际外汇市场日元兑美元汇率下跌，中国银行挂牌价日元兑人民币汇率也将下调，1 000 000日元所合的人民币就会减少，日元存款就会亏损。因此此时将日元兑换成美元比较合适。由于美元兑人民币相对稳定，以人民币计价的美元存款也将保持稳定，从而达到保值的目的。

套利

如果你现在持有1 000 000日元，想在银行存一年，千万不要这么做！现在日元一年期存款利率仅为0.0215%，也就是说一年之后，你仅能获得215日元的利息，这顶多也就是2美元，或者说，不到20元人民币而已！但是，如果你通过个人外汇买卖业务把日元兑换成利率较高的英镑或美元，情况就大不一样了！我们以美元为例，帮你算一算。假设你在美元兑日元的汇率为108时将1 000 000日元买成9 260美元，而美元一年期存款利率为4.4375%，一年之后可得利息410.9125美元，本金合计9 670.9125美元，假设汇率未变，这相当于1 044 458.55日元，比把日元存上一年多赚44 243.55日元，相当于410美元，或约3 000多元人民币。

套汇

套汇的基本原则是低买高卖。假如你持有10 000美元，在美元兑马克升至1.90时买入19 000马克，在美元兑马克跌至1.82时卖出所得马克，买回10 440美元，这样一来可以赚取440美元的汇差收益。而最近以来，外汇市场起起落落，涨跌频繁，给套汇赚取汇差提供了非常有利的机会。例如你在日元以从1美元兑124日元涨至105日元时，你持有10 000美元，当时以124日元的价格买入1 240 000日元，今天再以105日元的价格卖出，将得到11 810美元，净赚1810美元。

套汇和套利，哪个划算？

如果你在交通银行进行外汇买卖的话，一段时间内，没有用账户内的资金进行交易，此时银行按定期存款付利息。在上面的例子中，从5月份你买了日元以后到9月份卖出日元，按日元三个月定期存款利率0.0188%计算，应得日元利

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

息1240000×0.0188%/4=58.28日元（不到1美元，忽略不计）。这时你要想一想，如果你放着这笔美元不做日元的买卖，按美元三个月定期存款利率4.1250%计算，可得美元利息10000×4.1250%/4=103.125美元。如果汇率变动过小，比如今天的日元汇价仅涨至120日元，你卖出1240000日元，仅可得10333美元。

如果做日元买卖，在利息方面（比起不做日元买卖的情况）会损失约103美元，在汇差方面会赚取333美元；而不做日元买卖，在利息方面可赚取103.125美元。因此二者对比看来，做日元买卖虽仍有盈利，但收益率就很低了。所以汇率波动过小而利率差别又很大的情况下，套汇的收益相对较低。

外汇买卖操作技巧

对于那些初涉外汇的投资者而言，缺少经验、技巧、相关的知识也不足，难免是要交学费的。

现向大家介绍几点过来人的经验总结，希望能对大家有所帮助，少交些学费。要点如下：

学会建立头寸、斩仓和获利

“建立头寸”是开盘的意思。开盘也叫敞口，就是买进一种货币，同时卖出另一种货币的行为。开盘之后，长了（多头）一种货币，短了（空头）另一种货币。选择适当的汇率水平以及时机建立头寸是盈利的前提。如果入市时机较好，获利的机会就大；相反，如果入市的时机不当，就容易发生亏损。

“斩仓”是在建立头寸后，所持币种汇率下跌时，为防止亏损过高而采取的平盘止损措施。例如，以1.60的汇率卖出英镑，买进美元。后来英镑汇率上升到1.62，眼看名义上亏损已达200个点。为防止英镑继续上升造成更大的损失，便在1.62的汇率水平买回英镑，卖出美元，以亏损200个点结束了敞口。有时交易者不认赔，而坚持等待下去，希望汇率回头，这样当汇率一味下滑时会遭受巨大亏损。

“获利”的时机比较难掌握。在建立头寸后，当汇率已朝着对自己有利的方向发展时，平盘就可以获利。例如在120买入美元，卖出日元；当美元上升至122日元时，已有2个日元的利润，于是便把美元卖出，买回日元使美元头寸轧平，赚取日元利润；或者按照原来卖出日元的金额原数轧平，赚取美元利润，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这都是平盘获利行为。掌握获利的时机十分重要，平盘太早，获利不多；平盘太晚，又可能延误了时机，汇率走势发生逆转，不盈反亏。

买涨不买跌

外汇买卖同股票买卖一样，宁买升，不买跌。因为价格上升的过程中只有一点是买错了的，即价格上升到顶点的时候，汇价像从地板上升到天花板，无法再升。除了这一点，其他任意一点买入都是对的。

在汇价下跌时买入，只有一点是买对的，即汇价已经落到最低点，就像落到地板上，无法再低。除此之外，其他点买入都有可能是错的。

由于在价格上升时买入，只有一点是买错的，但在价格下降时买入却只有一点是买对的，因此，在价格上升时买入盈利的机会比在价格下跌时大得多。

“金字塔”加码

“金字塔”加码的意思是：在第一次买入某种货币之后，该货币汇率上升，眼看投资正确，若想加码增加投资，应当遵循“每次加码的数量比上次少”的原则。这样逐次加买数会越来越少，就如：“金字塔”一样。因为价格越高，接近上涨顶峰的可能性越大，危险也越大。

于传言时买入（卖出），于事实时卖出（买入）

外汇市场与股票市场一样，经常流传一些消息甚至谣言，有些消息事后证明是真实的，有些消息事后证实只不过是谣传。交易者的做法是，在听到好消息时立即买入，一旦消息得到证实，便立即卖出。反之亦然，当坏消息传出时，立即卖出，一旦消息得到证实，就立即买回。如若交易不够迅速很有可能因行情变动而招至损失。

不要在赔钱时加码

在买入或卖出一种外汇后，遇到市场突然以相反的方向急进时，有些人会想加码再做，这是很危险的。例如，当某种外汇连续上涨一段时间后，交易者追高买进了该种货币。突然行情扭转，猛跌向下，眼看赔钱，便想在低价位加码买一单，企图拉低头一单的汇价，并在汇率反弹时，二单一起平仓，避免亏损。这种加码做法要特别小心。如果汇价已经上升了一段时间，你买的可能是一个“顶”，如果越跌越买，连续加码，但汇价总不回头，那么结果无疑是恶性亏损。

不参与不明朗的市场活动

当感到汇市走势不够明朗，自己又缺乏信心时，以不入场交易为宜。否则很容易做出错误的判断。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不要盲目追求整数点

外汇交易中，有时会为了强争几个点而误事，有的人在建立头寸后，给自己定下一个盈利目标，比如要赚够200美元或500人民币等，心里时刻等待这一时刻的到来。有时价格已经接近目标，机会很好，只是还差几个点未到位，本来可以平盘收钱，但是碍于原来的目标，在等待中错过了最好的价位，坐失良机。

在盘局突破时建立头寸

盘局指牛皮行市，汇率波幅狭窄。盘局是买家和卖家势均力敌，暂时处于平衡的表现。无论是上升过程还是下跌过程中的盘局，一旦盘局结束时，市价就会破关而上或下，呈突破式前进。这是入市建立头寸的大好时机，如果盘局属于长期牛皮，突破盘局时所建立的头寸获大利的机会更大。

获得合法外汇的十二种渠道

中国证监会日前决定，允许境内居民以合法持有的外汇开立B股账户，交易B股股票。A、B股的价格存在着巨大的差异，B股以其较低的市盈率和价格受到了广大投资者的青睐。国内投资者想要加入B股投资的队伍，首先须合法持有外汇。国内居民合法取得外汇，有如下渠道：

1. 专利、版权：居民将属于个人的专利、版权许可或转让给非居民而取得的外汇；
2. 稿酬：居民个人在境外发表文章、出版书籍获得的外汇稿酬；
3. 咨询费：居民个人为境外提供法律、会计、管理等咨询服务而取得的外汇；
4. 保险金：居民个人从境外保险公司获得的赔偿性外汇；
5. 利润、红利：居民个人对外直接投资的收益及持有外币有价证券而取得的红利；
6. 利息：居民个人境外存款利息及因持有境外外币或有价证券而取得的利息收入；
7. 年金、退休金：居民个人从境外获得的外汇年金、退休金；
8. 雇员报酬：居民个人为非居民提供劳务所取得的外汇；



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

9. 遗产：居民个人继承非居民的遗产所取得的外汇；

10. 赡家款：居民个人接受境外亲属提供的用以赡养亲属的外汇；

11. 捐赠：居民个人接受境外无偿提供的捐赠、礼赠；

12. 居民个人从境外调回的、经国内境外投资有关主管部门批准的各类直接投资或间接投资的本金。

值得提醒注意的是，国内居民如果投资B股，必须将外汇汇到证券公司指定的银行保证金账户内。投资者切不可太过心急，而到黑市非法换汇。那里陷阱多多，投资者很容易上当受骗。

认识一下远期外汇买卖

远期外汇买卖是指在外汇买卖成交后，根据合同规定的币种、汇率和金额，按约定进行外汇交割的外汇交易。远期外汇交易一般按月计算，但为了客户交易需求，也可以进行几天至几星期的远期外汇交易。远期外汇交易的作用在于可以按现在约定外汇汇率防范未来市场汇率风险，使业务收益或者成本确定下来，因此远期外汇买卖广泛地被外汇市场参与者所采用，包括贸易商为了避免国际贸易中的汇率变动，资金借贷者为了防范汇率风险、外汇银行为了防范外汇经营业务中的汇率风险、投机者为了取得利润等等，都可进行远期交易。

远期外汇买卖根据交割日是否固定，可分为固定交割日的远期外汇买卖和选择交割日的外汇买卖和选择交割日的外汇买卖。例如A公司与银行达成一项为期一个月的固定交割日远期外汇买卖合同，银行按1美元兑换109日元的价格卖出100万美元买入日元，成交日期是2000年8月9日。那么到了2000年9月11日公司和银行必须按合同要求将卖出币种汇入对方指定银行，这就是一月固定交割日的远期外汇买卖。选择交割日的外汇买卖是指远期买卖不规定外汇交割的确定日期，交易一方可以在成交后的第三天起到约定的期限内任何一个营业日，要求交易的另一方按照双方约定的远期汇率进行交割的外汇远期交易。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

新手入汇市投资技巧

在任何投资市场上，基本的投资策略是一致的。但对于复杂多变的外汇市场而言，掌握一般的投资策略是必须的，但在这个基础之上，投资者更要学习和掌握一定的实战技巧，因为一些经过大量实践检验的投资技巧不仅充满哲理涵义，而且在实战中有很强的指导意义。我们在这里总结了许多汇市高手归纳提倡的9条外汇买卖投资技巧，供读者参考，希望投资者能从中获益。

以“闲钱”投资

记住，用来投资的钱一定是“闲钱”，也就是一时之内没有迫切、准确用途的资金。因为，如果投资者以家庭生活的必须费用来投资，万一亏蚀，就会直接影响家庭生计。或者，用一笔不该用来投资的钱来生财时，心理上已处于下风，故此在决策时亦难以保持客观、冷静的态度，在投资市场里失败的机会就会增加。

小户切勿盲目投资

成功的投资者不会盲目跟从旁人的意见。当大家都处于同一投资位置，尤其是那些小投资者亦都纷纷跟进时，成功的投资者会感到危险而改变路线。盲从是“小户”投资者的一个致命的心理弱点。一项经济数据一发表，一则新闻突然闪出，5分钟价位图一“突破”，便争先恐后地跳入市场。不怕大家一起亏钱，只怕大家都赚。从某种意义上说，有时看错市场走势，或进单后形势突然逆转，因而导致单子被套住，这是正常的现象，即使是高手也不能幸免。然而，在如何决策和进行事后处理时，最愚蠢的行为却都是源于小户心理。

主意既定，勿轻率改变

如经充分考虑和分析，预先定下了当日入市的价位和计划，就不要因眼前价格涨落影响而轻易改变决定，基于当日价位的变化以及市场消息而临时作出的决定，除非是投资圣手灵机一闪，一般而言都是十分危险的。

逆境时，离市休息

投资者由于涉及个人利益的得失，因此精神长期处于极度紧张状态。如果盈利，还有一点满足感来慰藉；但如果身处逆境，亏损不断，甚至连连发生不必要的失误，这时要千万注意，不要头脑发胀失去清醒和冷静，此时，最佳的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

选择是抛开一切，离市休息。等休息结束时，暂时盈亏已成过去，发胀的头脑业已冷静，思想包袱也已卸下。相信投资的效率会得到提高。有句话，“不会休息的将军不是好将军”，不懂得休养生息，破敌拔城无从谈起。

忍耐也是投资

投资市场有一句格言说：“忍耐是一种投资”。但相信很少有投资者能够做到这一点，或真正理解它的含义。对于从事投资工作的人，必须培养自己良好的忍性和耐力。忍耐，往往是投资成功的一个“乘数”，关系到最终的结果是正是负。不少投资者，并不是他们的分析能力低，也不是他们缺乏投资经验，而仅仅是欠缺了一份忍耐力，从而导致过早买入或者卖出，招致不必要的损失。因此，每一名涉足汇市的投资者都应从自己的意识上认识到，忍耐同样也是一份投资。

止蚀位置，操刀割肉

订立一个止蚀位置，也就是在这个点，已经到了你所能承受的最大的亏损位置，一旦市场逆转，汇价跌到止蚀点时，要勇于操刀割肉。这是一项非常重要的投资技巧。由于外汇市场风险颇高，为了避免万一投资失误时带来的损失，因此每一次入市买卖时，我们都应该订下止蚀盘，即当汇率跌至某个预定的价位，还可能下跌时，立即交易结请。这样操作，发生的损失也只是有限制、有接受能力的损失，而不至于损失进一步扩大，乃至血本无归。因为即使一时割肉，但投资本钱还在，留得青山在，就不怕没柴烧。

不可孤注一掷

从事外汇交易，要量力而为，万不可孤注一掷，把一生的积蓄或全部家底如下大赌注一样全部投入。因为在这种情况下，一旦市势本身预测不准，就有发生大亏损甚至不能自拔的可能。这时比较明知的做法就是实行“金字塔加码”的办法，先进行一部分投资，如果市势明朗、于己有利、就再增加部分投资。此外，更要注意在市势逆境的时候，千万要预防孤注一掷的心态。

小心大跌后的反弹与急升后的调整

在外汇市场上，价格的急升或急跌都不会像一条直线似的上升或一条直线似的下跌，升得过急总会调整，跌得过猛也要反弹，调整或反弹的幅度比较复杂，并不容易掌握，因此在汇率急升二三百点或五六百个点之后要格外小心，宁可靠边观望，也不宜贸然跟进。

学会风险控制

外汇市场是个风险很大的市场，它的风险主要在于决定外汇价格的变量太



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

多。虽然现在关于外汇波动的理论、学说多种多样，但汇市的波动仍经常出乎投资者们的意外。对外汇市场投资者和操作者来说，有关风险概率方面的知识尤其要学一点。也就是说，在外汇投资中，有必要充分认识风险和效益、赢钱与输钱的概率及防范的几个大问题。如果对风险控制没有准确的认识，随意进行外汇买卖，输钱是必然的。

无论是投资国内市场，还是投资国外市场，不论是投资一般商品，还是投资金融商品，投资的基本策略是一致的，在更为复杂的外汇市场上尤为如此。各人投资的策略虽有不同之处，但有一些是基本的，如下面的策略总结，对各种投资者来说，都有相当的参考价值。

如何打理外汇资产

人民币和外币理财产品收益相差不大

很多人认为，人民币升值了，美元贬值了，是不是就意味着现在应该去购买一些人民币理财产品？尽管目前美元理财产品的收益率大都在5.2%至5.34%之间，而人民币理财产品的收益率基本在3%至3.5%之间，但实际上刨去汇率波动的因素，二者产品的投资回报率相差并不多。

目前美元投资产品的回报率基本比人民币投资产品高2.5%左右，但近期美元投资产品的收益仍会高于美元贬值带来的损失，这部分汇率损失也仅是账面损失，但美元投资收益却是实际的到账收益。

专业炒汇收益大

目前外汇资产有四个投资渠道可供选择：银行的定期存款；购买外汇理财产品；投资B股市场，或是做个人外汇买卖。

炒汇可以规避一定的个人风险，带来不错的收益。目前美元定期存款的年利率为3%，算下来和人民币定期存款年利率2.25%也差不多，因此市民手中的美元资产通过存款来获益并不理想，而炒汇是一个不错的保值渠道，因为人民币升值是相对于美元的，市民可以通过把美元兑换成欧元、日元等避免汇率风险。

炒汇收益虽然比较好，但炒汇需要相应的专业知识和一定的时间投入，比较适合资金规模较大、有一定抗风险能力的投资者。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财产品不应只看收益率

很多人到银行买理财产品，大多只是关注理财期限和预期收益率，谁家银行产品收益率高，就去买谁。这一点，在中小投资者群里表现得特别明显。其实，银行推出的理财产品都有比较详细的说明书，购买者可以通过银行网站、电话银行或直接到银行营业网点了解，最好向专业的金融理财师详细咨询，他们对理财产品都比较熟悉，同时还能给客户提供专业的理财建议。

如何防止手中外汇资产缩水

时下拥有外汇的市民越来越多，但国内外汇的投资渠道屈指可数，仅限于B股、“外汇宝”和外币储蓄三种投资品种。就算是风险最小的银行外汇储蓄存款，也可能会由于汇率的波动而导致外汇资产的缩水。因此如何合理地调整外汇存款结构，对于降低投资风险来说，是非常重要的。

1. 在存款的时候，要考虑利率这一最直观地反映投资收益的因素。一般来说，利率也有一个周期性的波动，交行理财师建议储户在利率水平高的情况下，存款的期限尽量放长；在利率水平低的情况下，存款期限尽量以短期为主。就2003年的利率水平来看，明显是处于低利率水平，因此储户应该以短期1个月或者3个月的存款期限为主，不超过6个月。

2. 不同的币种之间，由于存在汇率波动的因素，因此在选择存款币种的时候，要充分考虑到汇率的情况。就拿美元兑日元来说，如汇率在105至135的波动区间内，那么如果汇率接近下轨，则长期选择日元存款风险相对比较大，在这种情况下，可以适当减少日元比重，增加美元比重，来降低存款的汇率风险。

3. 在利率水平较低的情况下，选择具有一定风险的外汇宝投资也不失为一种能够适当提高投资收益的好办法。虽然外汇宝风险比较大，但是可以通过优化币种结构和存款期限来适当降低风险。如果人民币的利率很低而英镑和澳元的利率比较高，一年期利率均为2.5625，半年期的利率也达到了2.1875和2.3125。这样的话，可以30%至50%的存款选择这两种高利率货币，存款期限以半年或1年为主。难于在外汇宝中，最主要的交易汇率是美元兑日元和欧元兑美元，因此余下的存款可以在欧元、日元和美元中选择，结合汇率的走势来选择存款币种，存款期限尽量以1个月为主，欧元由于利率稍高，可以选择3个月。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

初学“外汇宝”须掌握三要点

越来越多的投资者试图通过“外汇宝”的操作来为自己的外汇增值，如何做“外汇宝”呢，这里有三个基本的要点，是初学者必须掌握的。

经济指标

外汇市场分析人士通过对于各同经济情况以及经济政策分析和预期，确定合理的汇率水平，并判断当前的汇价是低估（undervalue）还是高估（Overvalue），据此对汇率水平的中长期变化趋势作出预测。

西方主要发达国家几乎每天都会公布新的经济数据，这些经济数据是反映各国经济状况的晴雨表，受到市场的普遍关注。其中美国公布的经济数据尤为全面详尽，通常有准确的时间预告。在数据公布之前，经济分析专家往往已经对数据作出预测。一项重要经济数据的公布结果可能会使外汇市场出现较大的波动，特别是当数据结果与市场预期差异较大的时候，市场往往会迅速作出反应，令汇价大幅度震荡。

因此，与经济分析专家相比，交易员往往更关心每天公布的经济数据，把握入市时机，决定操作的策略。

突发事件

投资者要从容搏击汇市，不仅要了解各国家的经济面情况，还要关注一些突发事件。通常汇率对于突发因素反映敏感，大到武装冲突、军事政变，小到政坛丑闻、官员言论，都会在汇率走势上留下痕迹。

比如，市场经常围绕中东局势的变化产生波动，中东冲突紧张的时候，资金流向欧洲货币避险，美元汇率就下跌，局势缓和的时候，避险货币下跌，投资者重新买回美元。

例如1991年苏联的八·一九事件。德国与前苏联地区在政治、经济以及地理位置上有着密切的联系，在事件发生之后的短短几天内，美元兑马克汇率上下震荡了1000点。投资者纷纷把资金转向美元，把美元看作避险货币。大量的美元买盘使美元兑马克以及其它货币的汇率骤然上升。

这给“外汇宝”投资者的操作带来难度。在这种情况下，投资者不妨坚持两条原则：一是“宁可信其有，不可信其无”；二是“顺势而为”。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

央行干预

随着外汇市场上投机力量日益壮大，各种投资基金、金融机构组成的投机力量经常使汇率走势大幅升降，给有关国家的经济带来冲击。

在这种情况下，政府会通过中央银行出面，直接对外汇市场的汇率走势进行必要的干预。

据统计，目前外汇市场的日交易量已经达到了1.2万亿美元，相当于全球所有国家外汇储备的总和。一家中央银行即使倾其所有外汇储备来干预市场，也不过是杯水车薪。1992年，英国中央银行英格兰银行为维持英镑汇率而干预市场，竟然不敌索罗斯的量子基金，损失达十多亿美元。因此在某些情况下，几家中央银行会采取联合行动，以壮声势。从1994年至1995年，美、德、日等国的中央银行多次联手干预市场，动用数十亿美元资金试图拉抬美元汇价，其中规模大的一次干预行动由17国中央银行参加。

令人印象深刻的一次是日本为了推动日元贬值，连续9次干预市场，共动用250亿美元的资金买入美元，将美元兑日元汇率由116附近推到120上方。之后美元兑日元一路走高。

擅用理财产品巧避人民币升值损失

人民币升值在新年里正以前所未有的快步向前迈进，当市场中不少研究机构都将今年人民币的累计升幅预期调高的时候，普通人手头所持有的外币可能就面临着被动缩水的危险。其实市面上有不少理财产品和外汇币种可以帮您将这种损失降到最低。

巧用产品避损失

目前，为了帮助投资人规避人民币升值所带来的外汇贬值风险，理财市场中已经出现了一种设有“人民币升值保护机制”的银行理财产品。

以东亚银行刚刚发售结束的“基汇宝”产品为例，这是一款代客境外理财计划产品，也就是我们通常所说的QDII，在产品存续期内，东亚银行将每半年的人民币兑美元汇率升幅作为投资收益，即时派发给投资者，以补偿因人民币升值而可能蒙受的损失。每半年汇率升值补偿的上限设在4%，以单利计算，5年存续期内最高可派发40%的投资收益。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

除了东亚银行外，各家商业银行也都使出浑身解数，在外汇理财产品设计中以各种方式帮助投资者获取更高收益。交行上海分行的理财专家就告诉记者，目前外币理财市场正呈现火热景象，各类挂钩型产品的预期收益率也呈现趋升态势，部分弥补了人民币升值带来的外币理财压力。该行发售的得利宝系列产品中，一款以外资机构的优质基金为标的的产品不但可以保证本金，而且收益上不封顶，很被市场看好。

关注非美币种

除了通过购买外币理财产品让外汇资产保值增值，进行外汇交易亦是一个不错的选择，而且随着欧元等其它货币兑人民币不跌反涨，个人持有这些货币不但难有损失，反而可能会通过准确把握汇市动向而获得超额收益。

人民币汇改以来，虽然人民币兑美元呈现出加速升值的态势，但是兑欧元和英镑等货币却在持续贬值。交行外汇理财专家指出，这些非美元币相对坚挺，投资者可以继续持有，或者投资非美元货币的外汇理财产品，这样受人民币升值影响的可能性就较小。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第17章 财技十三：我的地盘我做主之自主创业

在自主创业中记住永远的两句话：

硬件——投资一次到位用好的，免得以后常坏要修要换要花更多的钱！

软件——在人的身上不断投资！要培养好员工做好事，才会有好产品好效益好名声！

2007年最挣钱的十大创业领域排行

在新的一年里，您想要创业吗？哪些行业将最红最火、最具钱景？通过分析当前市场中的“脉搏跳动”，我们发现绝大多数创业研究专家和生意场上的实战人士，都比较看好以下10个行业和项目的发展钱景。

TOP1：早餐、休闲饮品、中式特色小吃等餐饮行业

民以食为天，14亿中国人“一天不吃就饿得慌”，因此餐饮业仍是在2006年最被看好的大众化创业行业。另外餐饮业因投资门坎最低、爆发力最强，也一直大受创业人士的欢迎。

餐饮行业专家分析，现阶段做餐饮最具赚钱潜力的项目，当属早餐店、休闲饮品店和中式特色小吃店。

早餐店与休闲饮品店具有本低利丰、回收快的优势，平均投资成本在2~10万元，平均净利25%~35%，一般6~9月可收回投资，因此是许多创业者应首先考虑的选择。

现阶段这两类店的单店形式已不太容易在较短时间内取得较好业绩，甚至在一些竞争特别激烈的地段已不太容易生存，所以创业者不妨考虑以加盟知名品牌的方式创业，但在挑选真正有竞争力的加盟总部时，一定要格外用心。

另外随着中国很多地方的城市建设近年逐渐成形，创业者在经营思路上要

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

改变过去以经营“过路客”为主的思维，而应以培养“熟客、回头客”、创造顾客忠诚度为主。

中式地方特色小吃，一直被看好。

平价海鲜快炒店，每盘海鲜只要三四十元的价格，能被城市居民普遍接受，据说目前已在一些城市兴隆起来。但其开店成本相对较高，约20万元左右，但如能以连锁加盟方式经营，可以通过压低海鲜进价而降低成本，并提高毛利和增大赢利空间。平价海鲜快炒店一般适合开在夜市或是人潮较多的住商混合区。

TOP2：服务多元化的城市便利店行业

随着中国经济的平稳发展和生活节奏的加快，目前我国的上海、北京和深圳等少数发达都市中服务多元化的便利店行业已发展迅速，甚至一些便利店日营业额已高达万元以上。

但纵观中国的整个便利店行业，目前仍只处于起飞阶段。种种迹象表明，服务多元化的便利店将是中国大多数地区下一阶段零售业发展的重心。

根据国外的便利店行业发展经验，便利店行业发展的基本条件是地区人均收入达到3000美元。目前我国人口数超过500万的一线城市上海、北京、广州等，以及二线城市深圳、苏州、无锡、杭州等，人均GDP均已超过了3000美元。这就是说，上述城市具备了大规模发展便利店的大环境，并且市场空间非常大。

便利店行业规模，目前在中国还远未饱和。就以经济发达城市北京为例：从便利店的发展规律看，每3000人就需要一家便利店。以北京城区人口800万计算，北京至少需要2000家便利店，而据北京市商委统计，目前全北京的便利店远没有达到需求量，故便利店还有很大的发展空间。

现代便利店与传统便利店或日杂小店的重要区别，是其服务多元化。行业人士建议：在目前整体商业零售业竞争激烈的情况下，传统便利店或日杂小店仅靠出售商品已无法取得“异业竞争”优势，所以创业者应在自己的店中扩展其服务功能。比如全球知名的便利店“7—11”，多年来根据顾客要求不断补充服务内容，利用其店铺网络之便，扩展了包括速递、存取款、发传真、代收公用事业费、代订车票和飞机票、代冲胶卷等有关的多项24小时便民服务。

TOP3：药品店和健康食品店等健康服务行业

随着中国人知识水平和收入水平的同时提高，大家都对健康概念越来越关注，因此与人们健康紧密相关的药品店和健康食品店，都是钱景不错的创业方



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

向。

从投资门槛来看，综合药品店或中药店的投资门槛，平均都在50万元以上，毛利约35%，投资回收期较长，适合资金较充足的创业者长期发展。

健康食品店，则分成天然健康饮品店和讲求养生、食疗的健康食品餐饮店，后者开店成本较高，平均约在40~60万元间。而健康饮品店的投资门坎则相对较低，开店成本平均约10~15万元，不仅较易入行，且目前毛利可高达60%，一旦成功将是健康概念行业中赚钱速度最快的。

TOP4：加工、批发及零售等服饰行业

服装与纺织是每年为中国提供9%以上GDP和25%以上外汇收入的一个支柱产业，中国纺织服装出口额占世界纺织服装出口总额的1/5。

以童装市场为例。据统计数据，目前中国0到16岁儿童有3.8亿，年童装消费需求量在8亿件左右。权威机构预测今后几年，中国童装市场每年仍将以8%左右的速度递增，是中国最有增长性的市场之一。

从个人投资创业的角度而言，在服饰行业创业，一是可以办服饰加工厂或工作室，进行服装加工。其最关键的一点就是设计必须要能跟上潮流，否则不会有很强的竞争力。二是可以做服装的市场销售，批发或零售皆可。

对于资金少的创业者而言，开家服装零售店以完成原始资金的积累，是迈向成功的第一步。而有一定资金量的创业者，可以开销售小公司做服装生产商的销售代理，或进入服装批发市场。

投资服装批发市场的摊位有以下几个优势：

1. 批发市场的摊位是固定的，省去了创业者的装修投资；

2. 服装摊位聚集，客源丰富，也容易从其他摊位的同行身上学习经验，总结教训。但是竞争是必然存在的，所以销售压力也是在批发市场投资摊位的最大难点。

TOP5：化妆护理、瘦身减肥等美容行业

以往想创业的多为男性，但从近期加盟创业展的调查中发现，女性与男性想创业的比例已跃升为1:1。

女性创业意愿提高，除了其他因素，也是因为近年很多女性都看到了“化妆护理”、“瘦身美容”等专门针对她们同性的商机钱景。

女人的“美丽产业”大有赚钱机会。买菜时可能会为了一两块钱计较的女性，为了让自己更美，却是花钱毫不手软，尤其近年化妆护理、瘦身美容等观念不断通过大众媒体的猛烈宣传攻势，几乎激起了每个女人爱美的天性，也因

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

此拉动了女性美容产业的兴起。

据行业协会统计，中国目前美容行业市场每年约3000亿元，美容经济平均以每年15%的速度递增，递长率远远超过了GDP的增长率。

高额利润、庞大市场和每年都有难以计数的美容新产品、高科技护理仪器、高科技瘦身设备等问世，为美容行业带来了巨大的商机。《中国美容经济年度报告》指出：中国"美容经济"正在成为继房地产、汽车、电子通信、旅游之后的中国居民"第五大消费热点"。

1. 以化妆护理为主的美容院。随着女性经济能力的提高和消费观念的更新，如今各种新型化妆护理概念每天都在改变着中国女人们的生活，嫩肤、美甲、头疗、SPA、舍宾……新名词吸引着不少女性消费者大胆尝试。

据业内人士透露，以前有两三个美容师、两三张美容床，最多不过几万元的投资，就可以办成一个以化妆护理为主的美容院；但如今随着美容业的发展，投资一家有竞争力的以化妆护理为主的商档美容院，平均需要60~90万元，其入门门槛已大幅提高。

不过，由于其高额的利润回报，如果生意走上正轨，投资一般也能在两年内收回。

2. 以瘦身美容为主的美容院。目前国内有瘦身减肥需求的人数，仍在不断攀升。根据调查，有高达70%以上的女性，对自己的身材不满意。因此，瘦身美容业大有商机。

随着社会的发展，瘦身美容业也已不再局限于单纯的脸部、身体美化，为求在市场竞争中立于不败之地，协助女性全方位身心提升的美容业已是发展趋势，因此创业者除了店里充分应用高科技仪器与天然营养品外，还应结合SPA与美容讲座活动，这将是瘦身美容产业未来的经营重点。

一般来说，目前一家较规范的瘦身美容院投资成本约30~50万元，其毛利高，正常运营后一年半内可收回投资。

TOP6：专卖店形式的婴幼儿用品行业

婴幼儿用品市场到底有多大？据第五次人口普查发布的统计公告，中国大陆每年新生婴儿1600万，0~3岁的婴幼儿约6900万，其中城市0~3岁的婴幼儿数量超过1000万，相当于澳大利亚的人口总和。

从市场资料分析得知：我国城市新生儿用品的家庭月平均消费达900元。再加上广大农村城镇地区婴幼儿消费，中国大陆的婴幼儿用品市场每年将超过1000亿元的市场规模。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一个家庭只有一个孩子，孩子是家庭消费的轴心，且家长们在为婴幼儿选择衣物、玩具等商品时，特别注重商品的安全性、教育性和个性化，这就使得家长们把目光自然盯在了婴幼儿用品的专卖店或其大商场的专柜上。

因此，一些品质优良、价位适中的品牌儿童用品的专卖店经营形式，将成为未来婴幼儿用品市场的主流。

目前投资国内品牌婴幼儿用品专卖店的起点已较高，一般应在15~25万左右。但由于采取的是品牌专卖经营形式，货品质量能得到严格保证，且利润较丰厚。

但创业者必须注意：品牌婴幼儿用品专卖店中产品价格较高，易受区域消费水平的限制，所以在选址时应特别小心，一般应选在高档或成熟社区附近。

TOP 7：儿童早期教育行业

超过半数的中国城市家庭，孩子每月花费占家庭总收入的20%以上，44%的家庭每月用于养育子女方面的费用在500元至1000元之间。

以北京一个城市为例：月收入在1500元的家庭，孩子月消费额为532元；月收入达到5000元的家庭，每月用于孩子的消费额则是1135元。如果按每个孩子月消费额的30%用于教育消费计算，北京一个城市的儿童早教市场每年就高达数百亿元。

望子成龙是中国家长的普遍心态，为了孩子出人头地，很多家长认为“花再多精力与金钱都值”。所以，儿童早教正在全国掀起新一轮热潮，各地纷纷办起了美术班、舞蹈班、钢琴班，生意十分兴隆。

投资儿童早教机构的门坎，平均约10~20万元，选址较适合在少年宫、儿童游艺场所及学校附近。选择熟悉儿童心理、有一定实践经验的老师，是在此行业竞争中致胜的关键。

然而只要生意走上了正轨，未来的生源就不用愁，1年半内完全可以收回投入。

TOP 8：成人在职教育行业

随着市场竞争的加剧和大学毕业生失业情况的增多，越来越多的在职上班族感受到了前所未有的压力。

为了寻找或保持一份好工作或一份好薪水，越来越多的中国成年人加入到在职教育中，周末培训班、夜校“充电班”等成人教育行业正日益壮大。

成人教育可以分成两个概念，一是上班族培养第二专长的补习班，如英语、计算机知识或创业知识等补习班；二是利用双休日，针对成年人的个人兴趣的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

进修班，如插花艺术班、交际舞培训班等。

前者目前商机较大，投资门槛平均10万元，较适合开在办公商务区等商圈。

TOP 9：老年用品和服务行业

目前我国老年用品和服务的市场需求为每年6000亿元，但目前每年为老年人提供的产品、服务则不足1000亿元，供需之间的巨大差距让老龄产业“商机无限”。

按照国际上60岁以上老年人口达到10%、65岁以上老年人口达到7%即为进入老龄化社会的标准，我国1999年就已经进入了老龄化社会。目前，我国已成为世界上老年人最多的国家，60岁以上老年人口达到1.4亿，占总人口的11%。

与此同时，我国老年人的消费能力相当可观。据调查，目前我国城市60岁至65岁的老年人口中约45%的人还在就业；而城市老人中有42.8%的人拥有存款，另外仅退休金一项到2010年就将增加到8383亿元，老年消费市场应是一个现实存在的巨大市场。

目前我国的老年用品和服务产业才刚刚起步，涉及养老机构、医疗保健产品、旅游、房地产等领域，在各方面的专项产品及服务都还亟待开发。

TOP 10：汽车后续服务行业

汽车后续服务市场，是指消费者自购车之日起至若干年后报废之日止，期间若干年之内在该车上的所有花费所引发的商机，称之为汽车后市场。

专家预测，在近20年左右汽车产业会一直是中国国民经济发展的支柱产业之一，将一直保持较高的发展速度。虽然整车销售利润将呈现下滑趋势，但与汽车相关的售后服务市场却将是上升势头。

许多创业者认为搞汽车服务，必须要庞大投资。其实汽车服务业的资金起点并不如想象的那么高不可攀，独立投资一家汽车服务企业，启动资金在10~50万元之间皆可。

另据了解，我国汽车美容养护连锁企业如驰耐普等，其加盟店中投资要求最少的基础店，启动资金为7万左右；投资要求最高的旗舰店，启动资金为80万元左右。

如果经营得法，一般1年左右就可以收回投资，回报率非常高。

据业内人士预测，到2010年，中国汽车售后市场规模将达1900亿元，在亚洲仅次于日本。汽车美容业巨大的市场潜力可见一斑。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

个人创业致富的十大窍门

从当今社会经济发展特点来看，人们的工作大致可分为三种类型：国家公务员、雇员、老板。

恐怕很多人都想自己做老板，但是谁都知道，老板有老板的难处，并非人人都当得了老板。做一个赚钱的老板，一个事业有成的老板是需要勤奋和智慧的。任何事业都是由小到大，在不断总结经验、积累资金的过程中，慢慢发展起来的。

我们在总结前人经验的基础上，结合当代社会发展特点，总结出了以下十大窍门：

别孤注一掷，冒太大的险

将创业资金数额减到最低，别举债，别投入全部家庭储蓄。成功机会只有20%至30%的新事业，不值得这样冒险。你计划的事业要由现有的构想和你个人才华及专长做起，而且只需要少许现金。

学习销售自己

身为企业经营者，只要你知道如何销售自己，初期投资并不需要准备大笔资金。开业30天内，你就可以找到客户，现金60天内就会进来，帮助推动业务成长。

对客户要大方

新事业不宜对顾客收费过高，甚至为顾客提供免费服务，让他们知道你能做什么。就算没有签约，他们也会介绍其他付费客户。有时，要懂得小鱼钓大鱼的道理。

开始时条件不妨简陋些

有人曾在卧房一角，以一桌、一椅、一台小电脑，开创顾问公司。5年内，公司收入超过50万，规模逐渐扩大至有自己的办公室和12位员工。

一切电脑化

打字机及人工作业方式，在目前市场上已无竞争力，书信往返、会计、市场、文书、销售都不例外。从第一天开始营业即要使用电脑。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

长时间工作

把会计、书信等行政工作留到夜晚。这些事绝对不能占用朝九晚五的时段。这个黄金时段只能用来建立人际关系，作简报，打电话，或与客户面对面交谈，晚上回家后才从事不会产生收入的工作。

爱你的顾客

永远有礼貌地和顾客说话，不论他们有时多么令你生气。记住，顾客不仅是上帝，还是独裁者，要尽力使顾客满意，提供更多服务，超过顾客期望，这便是小企业主最好的广告方式。

开始不成功也要继续努力

绝对不要放弃，成功经常就在失败的前方。失败代表你已经在正确的道路上了，只要失败次数增加，努力的时间够长，途中做出聪明的选择，你终会成功。

独自经营

开始创业时，避免邀其他人合伙。合伙就像婚姻，统计显示，婚姻的合伙关系，两对中就有一对以离婚收场。一般来说，如果你想创业，最好自己创业。

安排休闲时间

尽管待办事项堆积如山，也要强迫自己星期六或星期日休息一天。你损失的那一天，会因为下周生产力增加而加倍补回，而且家人和顾客也希望你这样做，因为休假使人愉快和喜悦。拨出时间去运动，和家人出游，甚至看场电影，你暂时抛开业务，工作反而更有效率。

把握商机

商机无论大小，从经济意义上讲一定是能由此产生利润的机会。商机表现为需求的产生与满足的方式上在时间、地点、成本、数量、对象上的不平衡状态。旧的商机消失后，新的商机又会出现。没有商机，就不会有“交易”活动。商机转化为财富，必定满足五个“合适”：合适的产品或服务，合适的客户，合适的价格，合适的时间和地点，合格的渠道。

目前我们能认识的商机大致可归结为14种：



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

短缺商机物以稀贵

短缺是经济洋行牟利第一动因，空气不短缺，可在高原或在密封空间里，空气也会是商机。一切有用而短缺的东西都可以是商机，如高技术、真情、真品、知识等。

时间商机

远水解不了近渴。在需求表现为时间短缺时，时间就是商机。

价格与成本商机

水往低处流，“货”往高价上卖。在需求上的满足上，能用更低成本满足时，低价替代物的出现也是商机，如国货或国产软件。

方便性商机

江山易改，懒性难移。花钱买个方便，所以“超市”与“小店”并存。手机比电话贵，可实时性好，手机是好商机。

通用需求商机

周而复始，永续不完。人们的生存需求如吃、穿、住、行每天都在继续，有人的地方，就有这种商机。

价值发现性商机

天生某物必有用。一旦司空见惯的东西出现了新用途定是身价大增，例如板兰根能防“感冒”，醋能消毒。一时间，价格上涨。

中间性商机

螳螂捕蝉，麻雀在后。人们总是急功近利，盯住最终端，不择手段。比如挖金矿时，不会计较买“水的”的价格，结果黄金没挖着，肥了“卖”水的。

基础性商机

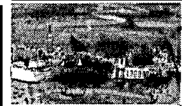
引起所有商机的商机。对长期的投资者来说，这是重要的。如社会制度、基础建设、商业规则等，中国在加入WTO之后的几年，出现了一系列商机。

战略商机

未来一段时间必然出现的重大商机。时间倒流，20年前，中国人面临着这种商机，今天出现了“下岗”和“致富”的天壤之别，就是后者主动“下岗”，利用了这个商机。

关联性商机

一荣俱荣，一损俱损，由需求的互补性、继承性、选择性决定。可以看到地区间、行业间、商品间的关联商机情况。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

系统性商机

发源于某一独立价值链上的纵向商机。如电信繁荣，IT需求旺盛，IT厂商赢利，众多配套商增加，增值服务商出现，电信消费大众化。

文化与习惯性商机

由生活方式决定的一些商机。比如：各种节日用品、生活与“朝拜”的道具。

回归性商机

人们的追求，远离过去追随时尚一段时期之后，过去的东西又成为“短缺”物，回归心理必然出现。至于多久回归，就看商家的理解了。

灾难性商机

由重大的突发危机事件引起的商机。

跻身百万富翁的八个步骤

年轻时代正处事业发展时期，许多人薪水不少却总是存不下来，问题都出在无法节制欲望，且未养成储蓄的习惯。中国商业银行南京分行的投资顾问陈吟认为：“存钱第一，再谈投资”。要如何才能存到人生中的第一个100万呢？

美国市场上正畅销一本名为《成为百万富翁的八个步骤》的新书，该书作者查理斯·卡尔森通过对美国170名百万富翁进行系统地访问、调查，从他们的致富经验中，归纳出了要想成为拥有七位数身价的百万富翁的八个行动步骤：

第一步，现在就开始投资

没钱投资怎么办？卡尔森建议投资者强迫自己立即将收入的10~25%用于投资；没时间投资怎么办？那就立即减少看电视的时间，把精力花在学习投资理财知识上；担心股价太高怎么办？别忘了股价永远会有新高。

第二步，制订目标

这个目标既可以是为小孩准备好大学学费、买新房子或是50岁以前攒足退休费。总之，任何目标都可以，但必须要定个目标，全力去完成。

第三步，把钱花在买股票或股票基金上

美国人认为买股票能致富，买政府公债只能保住财富。百万富翁的共同经验是：别相信那些黄金、珍奇收藏品等东西，把心放在股票上，这才是建立财



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

富的开始。从长期趋势来看，股票年均报酬率是11%，而政府公债则略高于5%。

第四步，不要眼高手低

百万富翁并不是因为投资高风险的股票而致富，他们投资的是一般的绩优股。

第五步，每月固定投资，投资必须成为习惯

让投资成为每个月的“功课”。不论投资金额多少，只要做到每月固定投资，就足以使你的财富超越美国三分之二以上的人，因为他们平常只想到消费，到老才想到投资。

第六步，买了股票要长期持有

调查显示，四分之三的百万富翁买股票至少要持有五年以上。股票频繁买进卖出，不仅冒险，还得付交易费、券商佣金等。这样交易越多反而不会使你致富，只会令交易商致富。

第七步，把税务局当作投资伙伴

厌恶税务局的思想并不可取，只有把它当成自己的投资伙伴，并随时注意新的税务规定，善于利用免税规定进行正当的投资理财，使税务局成为你致富的助手，才是正面的做法。

第八步，限制财务风险

百万富翁大多都能量入而出，买现成的西装，开普通福特车，在平价商场购物，他们通常都不爱频繁换工作，不生一大堆孩子，不搬家，生活没有太多意外——稳定性是他们的共同特色。

百万富翁的三条发家路

美国有不少白手起家的富翁年龄都不超过40岁，其致富方式可大致归为三类。

勤勤恳恳型

虽然也有一些百万富翁的成功之路充满传奇色彩，但最多的还是靠勤劳的双手和多年的苦干。

【发家案例】比利·斯达德就是一个典型的例子。1993年，23岁的比利出于



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对冬季运动的热爱开了一个不足20平米的滑雪板小店，此后，比利和妻子一道将经营范围从滑雪设备一步步扩展到少女时装、运动器材。谁知“9-11”给他们带来了沉重的打击，公司连续三年亏损，险些破产。他们历尽艰辛重振旗鼓，去年终于迎来了600万美元的盈利。

为等待机会，老练的企业家都需要卧薪尝胆，白手起家的年轻人更不例外。亚美·凯兹和德纳·斯拉维特在纽约摸爬滚打多年，一直在寻找合适的商机。一个偶然的机会，微软公司向他们订购一批礼品包装袋，这使他们瞄准了跨国公司礼品市场。在各个跨国公司之间周旋多年后，2004年他们与法国专营包装的行业大王达成合作协议，这次机会使他们去年的销售额达到了900万美元。

另辟蹊径型

有人喜欢埋头苦干，有人却喜欢寻找别人不曾注意的市场盲点。但能够另辟蹊径干成一番事业，也不是一件容易的事。

【发家案例】得克萨斯州36岁的维耐·巴阿特的赚钱思路很与众不同。美国各行业的竞争都很残酷，让维耐很不适应，为躲避竞争，他把注意力转向了那些非营利组织：专为不善经营的非营利组织提供管理服务，帮助他们改善与商业客户的关系。如今，他的公司为几千家非营利组织服务，仅去年就赢得了2000万美元的丰厚利润。

利人利己型

有些人创业之初就立志建功立业，但有些人的成功却是无心插柳。

【发家案例】1983年，年幼的约瑟夫·萨姆皮维夫患上了糖尿病，不能吃含糖过多的冰淇淋。为了解馋，他为自己做了个不含糖的冰淇淋。15岁时，他已经研制出好几种不含糖的甜点。

在美国，胖人很多，这种无糖食品非常受欢迎，约瑟夫尝试着把自己研制的甜点拿去卖，取得了巨大成功。如今这位34岁的企业家已开发了40多种无糖食品，畅销全美，仅去年的销售额已超过1亿美元。

说起利人利己，33岁的安德鲁·福克斯做得也不差。福克斯年轻时最热衷的就是出入纽约高档俱乐部，为省钱，他想方设法去蹭票。有一天，他突然问自己：为什么不直接与俱乐部老板协商，给那些热衷于过夜生活又想省钱的消费者优惠待遇呢？没想到这一简单的主意给他带来了巨额财富。现在通过他的网站不仅可以享受到美国各大俱乐部的优惠服务，还能找到各地的旅游信息，2005年的营业额已达到2200万美元。

年轻的你，现在就设定一个理财目标，有了自己心之所向的目标后，当面



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对开源节流时所需的坚持，将会变得容易许多。

“兼职老板”的项目选择

在职投资者一般来说都资金有限，时间精力更有限。因此对大多数有创业意愿的人来说，较适合投资于小企业，而创业方式可分两个层面：一是资本金参与，二是除资本金参与外，出资人直接参与企业的操作，也就是既出资金又出力。

专家们认为，选择投资项目还是有诀窍的。

大型不如小型

在职人员在资金上一般不具备办大企业的资金实力，且大项目管理经营难度大。所以，在职者宜选择投资小、见效快、技术难度系数低的投资项目。比如经营轻工产品尤其是消费品，无论是生产加工，还是流通贸易，风险小，投资强度、难度小，容易在短期内见效，因此特别适合。

做生不如做熟

俗话说“隔行如隔山”，投资自己一无所知的行业，弄不好要付出昂贵的学费。

用品不如食品。民以食为天，食品市场是一个十分庞大而持久不衰的热点，而且政府除了技术监督、卫生管理外，对食品业的规模、品种、布局、结构，一般不予干涉。食品业投资可大可小，切入容易，选择余地大。

男士不如女士

市场调查表明，社会购买力70%以上是掌握在女士手里，女士不但掌握着大部分中国家庭的“财政大权”，而且相当部分商品是女人直接消费的。市场目标锁定女士，机会更多。同样，儿童用品的投资也是一种富有生命力的选择。

网上开店是一个新兴的词汇

网上开店是一个新兴的词汇，具体来说就是经营者在互联网上注册一个虚



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

拟的网上商店，将待售商品的信息发布到网页上，对商品感兴趣的浏览者通过网上或网下的支付方式向经营者付款，经营者通过邮寄等方式，将商品发送到购买者。

网上开店是一种在互联网时代的背景下诞生的新销售方式，区别于网下的传统商业模式，与大规模的网上商城及零星的个人品网上拍卖相比，网上开店投入不大、经营方式灵活，可以为经营者提供不错的利润空间，成为许多人的创业途径。

适宜网上开店的人群

目前，在网上开店的人群主要分布在以下几个方面：

1. 在校学生。在校学生主要是指大学生，因为学业压力较小，可以有时间进行商品的采购，进行网上的交易。

2. 自由职业者。网上开店因为手续简单、投资较少、容易操作成为许多自由职业者了的选择。

3. 网下开店经营者。许多有实体店面的经营者在网上也开店，将生意渠道扩展到网上，增加一个销售渠道。

4. 收藏爱好者。收藏者的收藏品往往都是一些市场上不容易看到的，开一个网店进行销售，通常效果不错。

5. 拥有特别进货渠道的经营者。一些有特别进货渠道的人在网上开店效果都不错，因为进货渠道特别，比如国外带回来的商品，这些商品通常价格比较低，或者在国内不常见，可以取得不错的收入。

网上开店的投入准备

网上开店需要一定的投入准备，主要包括：

1. 硬件：可以上网的电脑、扫描仪、数码相机、联系电话，不一定非要全部配置，但是尽量配齐，方便经营。

2. 软件：安全稳定的电子邮箱、有效的网下通信地址，网上的即时通讯工具（MSN、QQ等）

网上开店的手续

网上开店根据不同的类型有不同的开店手续。在大型网站里开店与建设独立的网上商店的手续是不一样的。

注册大型专业网站里的网上商店

注册大型专业网站里的网上商店，就是按照相应规定在提供网上开店服务的大型专业网站里注册会员，获得网上商店的使用权与经营权，目前网上开店



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

主要是采用这种方式。

提供网上开店服务的大型网站介绍目前提供网上开店服务的大型网站主要包括：

1. 专业的C2C拍卖类网站。
2. 可以注册个人卖家会员的综合型购物网站。
3. 可以注册个人卖家会员的单项购物网站。

成功购物网站案例

目前中国提供网上开店服务的大型购物网站有上百家，真正有一定影响力的则数量不多，在此介绍几个主要的相关网站：

1. 易趣网（www.eachnet.com）：1999年8月18日由邵亦波及谭海音创立于上海，全球最大的中文网上交易平台，提供C2C（个人—个人）与B2C（商家—个人）的网络平台的搭建与服务，2002年3月，易趣获得美国最大的电子商务公司eBay的3000万美元的注资，并同其结成战略合作伙伴关系，2003年6月，eBay向易趣追加1.5亿美元的投资。易趣网迄今为止已经吸引了近2.2亿美元的境外投资，成为全国留学生创业企业吸引外资最多的企业。

易趣网是中国最早提供网上开店服务的购物网站之一，注册网上商店免费，但是需要支付商品的底价设置费、物品登录费、交易服务费及广告增值服务费。

2. 淘宝网（www.taobao.com）：是国内领先的个人交易（C2C）网上平台，2003年5月10日由全球最佳企业间（B2B）电子商务公司阿里巴巴公司投资4.5亿创办，致力于成就全球最大的个人交易网站。

淘宝网上目前提供免费注册、免费认证、免费开店服务。

3. 一拍网（www.1pai.com.cn）：一拍网是自2004年初新浪和雅虎两大互联网品牌成立的合资公司——北京新雅在线信息技术有限公司所建立的功能全面的全新优质网上买卖社区，将为中国中小企业及个人用户提供顺畅的交易平台及多种交易模式。

一拍网目前提供免费的网上开店服务。

4. 8848网站（www.8848.com）：8848成立于1999年5月18日，曾是中国电子商务企业的旗舰，2003年9月重新开始筹备新的业务发展规划，将业务重点转向建立中国第一个专业购物搜索引擎——8848购物引擎，服务于中小商户的8848网上商店，以及为企业用户拓展业务提供电子商务解决方案。8848.com于2004年1月1日正式对外发布。

8848目前提供免费的网上开店服务。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

三步学会网上开店

网上开店，可能很多人都已经看到了这个机会，但如何上网做生意，怎么做生意，要注意什么，相信许多“有志者”并不了解，对于跃跃欲试的人来说，了解一些网上开店的基本流程很有必要。

网上开店，可能很多人都已经看到了这个机会，但如何在网上做生意，怎么做生意，要注意什么，相信许多“有志者”并不了解，有人说：“只要是会上网，一二元钱就可以在网上开个店”，这确实不假，但这未必是适合你自己情况的开店方式。

对于跃跃欲试的人来说，了解一些网上开店的基本流程很有必要。

第一步：前期准备和投入

在网上开店，需要做哪些前期工作？了解网购的消费人群、成交量居高的货品、找寻你了解的、或是有条件的货源；确定出售货品的主题、投入金额的预算等都是事前必须做的功课。

俗话说：“不打无准备的仗。”网上开店需要一定的投入准备，主要包括硬件和软件两部分。硬件包括可以上网的电脑、扫描仪、数码相机、联系电话等，不一定非要全部配置，但是尽量配齐，方便经营。电脑和宽带上网是必配的，还要通过一个数码相机拍下商品的照片上传到网上商店，而扫描仪则是把一些文件扫描上传，如身份证、营业执照等信息。而软件包括安全稳定的电子邮箱、有效的网下通信地址、网上的即时通讯工具等。

有了一定硬件支持后，你就要思考你要经营的物品或者项目，这个你可以通过网络了解到目前成交量居高的货品，来确定自己的市场定位——卖什么样的商品。这个非常重要，决定着你开店成功与否。一般来说，在网上销售，最好是找网下不容易买到的东西拿来卖，例如：特别的工艺品、限量版的商品、名牌服装、电子产品等等。这样，专门的发烧友就会找到你店里，如果你和他合作得好，那生意就细水长流，回头客不断了。

然后找寻你了解的、或是有条件的货源，了解网上同类商品的价格等。根据自己的定位确定生意方式。一般来说，我们对“网商”分为三种类型：小打小闹型、拓展业务型和供求信息型。不同的类型适合去不同的网站开店。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二步：建设自己的小店

想要生意好，电子商务的平台一定要找好：网站用户广泛，人气旺盛；服务周到，市场反响口碑好；收费低廉，物有所值。不过，有的地方性的C2C网站也很有人气和特点，可以考虑一下。

经营好自己的小店，关键是寻找物美价廉的货源。网上销售价格是非常敏感的要素，而不同的商品有不同的进货渠道。掌握了价廉物美的货源，就是掌握了电子商务经营的关键。以网上销售非常火的名牌衣物举例来说，各个品牌在换季时期都会打折大削价。卖家可以购买款式品质上乘的品牌服饰，然后在网上转手。有些做得好的网上店主，直接进国外的打折产品，即使网上售价是传统商场的4~7折，还有10%~40%的利润空间。

另外还可以去外贸产品中淘金。找找自己的亲戚朋友，有没有人认识外贸厂商，如果运气好，可以直接从工厂里拿货。在外贸订单剩余产品中有不少好东西，拿着价廉物美的外销产品，你的网上生意能不好吗？

还可以买入一些品牌积压的库存。很多精明的人非常擅长砍价，这个技巧在电子商务同样适用。品牌商的库存积压都很多，如果你有一定谈判能力，可以找到品牌经营商与他们谈判，把他们手中的库存吃下来，对今后的发展一定大有益处——关键是能谈下一个最低的折扣，是日后获得丰厚利润的关键。

第三步：如何经营网上小店

由于不了解情况，许多刚加入网上生意行列者都会面临许多困惑，何况，经营网上业务并非只是建个网上商店，还需要认真经营，只有经过长期的实践才能摸索出一套经营网上商店的规律。我们给大家介绍8大诀窍，让你从众多的“网店”中脱颖而出。

1. 起个好名字。商品名称应尽可能以简洁的语言概括出商品的特质，力求规范，让人一看就能大致了解商品的基本信息，而且便于从搜索引擎中找到。推荐使用的商品名称格式是：品牌+商品名+规格+说明。

2. 好东西要放门口。怎么才能让顾客在你的店里第一眼就看到吸引他眼球的东西？这就需要做好商品推荐，花点工夫，盘点一下你的宝贝，让最好卖的东西出现在最上面。

商品图片是你给顾客的第一印象。一幅模模糊糊、花里胡哨的商品图片给人的感觉非常不好。图片可以从网上搜索，另外还可以扫描产品手册。最好找一个摄影技术较好的人来拍照，事后用图片处理软件修改一下也能达到不错的效果。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 价格定位合理。在网上销售，没有门面租金的压力，所以，只要能有好的货源，那赚一块就是一块。因此，价格一定要比网下便宜，多参考别人的价格，能便宜尽量多便宜点，这样，会有很多想省钱的客人进来。

4. 商品种类丰富。在把握新、精、平的原则上，网上小店的商品种类要丰富，因为每个来的客人，都希望自己所逛的店铺琳琅满目，如果只有干巴巴的几样东西，客人可能不会再次光顾了。

5. 产品说明详细。一份好的说明，不光光只是说明而已，它体现了卖家对买家的尊重，对自己产品的尊重。详细的产品说明，会让客人觉得卖家是个行家，那对你本人的信任和产品的信任又多了一点。

6. 加大宣传力度。最省钱的宣传方式就是网络论坛和各种专业论坛了。

7. 和买家保持联系。当有人看上你的商品时，无论是初期的信息沟通，还是后期的收款寄货，都应在第一时间响应对方。在网上购物的人，很少有耐心等待很长时间。

这样会让买家觉得你是一个有诚意的卖家，而且他们的问题也能得到你的及时解答，对成功交易有很大的帮助。

8. 搞好顾客关系。对于曾经购买过您的商品的顾客，您可以定期进行回访，比如在发货后不久就询问顾客是否收到、在一个月后询问顾客是否满意等等。让顾客感受到你的重视，可以培养他们的消费习惯。

适合网上开店的十大商品

“你今天网上开店了吗?”

“早开了！我的店在易趣上，你的呢?”

“我的在淘宝上。”……

目前我国的网民总数已经将近1亿1000万，网上的消费人群也有2000万，这是一个何其庞大的人群和市场。在易趣上注册开店的会员已经达到了1100万，淘宝的个人会员也有500万，还有越来越多的人不断涌入——网上开店其实已经成为一股潮流。

网上开店之所以受到这么多人的青睐，主要是因为它具有一些特殊的优势。同实体店相比，网上商店是虚拟商店，不需要昂贵的店面租金，也无需存货、



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

仓库等，这使得开店者几乎不需要任何投资。另外，网上开店不需要自己站柜台，也不需要雇请营业员，只需抽空上网看看订单就足矣。因此，只要有上网的条件，任何人都可以在网上开家小店，包括在校的学生和上班的白领。

但是，网上开店也有自己的烦恼，每一个进入这一领域的新人都会面临同一个问题：我该卖什么呢？要知道并非所有的商品都适合在网上销售。比如体积太大的商品（不容易邮寄运输）、附加值太低的商品（省的钱还不够付邮费）等等。根据各类商品的属性，再结合目前网上的一些销售情况，曾有人总结出目前适宜在网上开店销售的10类商品，它们分别是首饰、数码产品、电脑、手机、服装、男士用品、成人用品、化妆品、保健品、体育和旅游用品。

首饰

作为一名男士，永远也无法理解为什么有这么多的女士会对首饰趋之若骛：买完金银首饰买珠宝首饰，买完珠宝首饰买钻石首饰；买完项链买耳环，买完耳环买手链，买完手链买脚链……总之事实是，无论是在易趣还是在淘宝，首饰（尤其是水晶、翡翠类首饰）一直都是卖得最好的商品之一。

数码产品

MP3曾经一度是网上销售最为火爆的商品。如今MP3还方兴未艾，MP4又异军突起。此外，开始在网上购买数码相机、摄像机及相关配件的人也越来越多。在互联网时代，数码产品永远会是网上销售的热门。

电脑

你也许会认为：电脑价值不菲，邮寄也不方便，应该不适合网上销售吧！如果你这样想，那你就错了。事实上，电脑（尤其是二手笔记本电脑）的销量一直都在各C2C平台上排在前列，其相关配件和外设的销量也相当可观。也许，这是因为上网的人都离不开电脑吧！

手机

在亚洲地区，尤其对这个地区的年轻人来说，手机不仅仅是一种通讯工具，还是时尚的代表——拥有一部或几部“很炫很炫”的手机是一件“很酷很酷”的事。所以，网上推出的最新款式手机永远不会缺少年青人的追捧，并由此带动了相关彩铃、配件、充值卡等商品的销售。

服装

如果你留心的话，你就会发现，无论是在淘宝还是在易趣，服装买家都是最多的。不考虑竞争程度的话，这至少表明服装产品本身是非常适合网上销售的。至于原因，一方面是因为服装邮寄比较方便，另一方面就是它容易满足人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

们的购买欲（对女性购买者尤其如此）。

男士用品

网上介绍了一位卖ZIPPO打火机的卖家，该卖家一个月的收入上万，你是不是眼红啦？不得不承认：男人的钱有时候也是很好赚的！

成人用品

你是不是觉得不好意思，如果你连看到这4个字都不好意思，那么让你到成人用品店去购买这些用品岂不是会更加不好意思？所以，还是到网上下订单吧！

化妆品

利润丰厚的化妆品市场无论网上或网下都蕴藏着巨大的商机。这自然吸引了大量商家进入，网上也不例外。

一方面，化妆品的高额利润给投资者带来了巨大的商机；另一方面，激烈的竞争却带来了较大的商业风险。化妆品行业激烈的竞争，使得一些缺乏核心竞争力的网店纷纷被迫关门。

如何在激烈的竞争中脱颖而出？这个问题一直困扰着众多的投资者。然而，“爵士乐”的老板王纪东在短时间内就实现了这种飞跃。在一年多时间里，王纪东经营的化妆品网店从每月不足1万元的销售额，增加到了目前最高的12万元。按照该行业30%的利润计算，王纪东月收入最高达到3.5万元！“80%的利润来自于20%的老客户”，王纪东自然明白这个道理。因此，在经营的时候他总是努力去抓住每一个客户。

保健品

经常盯着电脑屏幕，你是不是觉得眼睛干涩，买保健滴眼液吧；长期坐在电脑桌前，你是不是觉得腰酸背痛，买点滋补的营养保健品吧；QQ到半夜，你是不是觉得脸上的皮肤特别干燥，买点养颜的保健品吧……

体育和旅游用品

我们不否认保健品的功能，但真正健康的保证是适量的运动，所以，男士应该给自己买对哑铃，女士应该给自己买个瑜珈垫。或者，干脆关掉电脑，背上旅游包，把压力关在门后，到大自然中去放飞心情吧……不过，不要跑得太远，如果你在网上开店的话，别忘了回去打理。

当然，在确定卖什么的时候，一定还要综合自身的财力、兴趣和能力，尽量避免涉足不熟悉、不擅长的领域。

选择销售的商品是网上开店的第一步，也是关键的一步：你此时的选择往往会决定你的网上开店最后是否成功。所以，一定要慎重。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

加盟网上废品回收站

上海目前每年产生的废品约240万吨，这种家家户户的小烦恼累积起来很可能成为一个大问题，同时流失的垃圾价值则达到17个亿。为真正做到物尽其用，2002年10月，市政府宣布上海将用3年时间建设覆盖全市的废品回收三级网络，并把废品回收利用行业发展成一个新型产业。

业内人士指出：近两年人们生活水平提高了，大量被更新的物品在进行重新修整后的第二次价值并不低，而且由于该行业的特殊性，不仅投入少，风险也很低，基本不会亏本，只存在赚多赚少问题。

还有，公司对市场进行过分析，平均每2~3个街道设置一个废品交投点是最为理想的，同时，公司在选择加盟网点时，也会考虑到这一点。而目前，这一行业刚刚起步，有些地区连一个废品交投点都没有，市场供需非常大，根本无需担心这一点。

万元起步做“大头照”

数码相片贴纸（又称大头贴、粘纸相、贴纸相等）是一种把人相与背景相合成而产生炫酷效果，并可随意粘贴在钱包、手机、匙扣、项链坠、相机等处的新型时尚影像贴纸产品。

大头贴在五六年前被引进上海，当时还是在部分热闹商业区中单独摆放，机器也是直接从日本进口，成本较高，所以价格也比较昂贵。但是近几年，店家往往采用加盟手段，成本不高，收效又快。比如，其中有一家店，开张才一个多月，店内有3台机器，每台14800元，铺面租金每月有一万多元，平时主要的开销就是墨水和纸。但是由于选址理想，每天能售出15元一张的大头贴六七十张。某中学周围的一家店，2002年10月份就开张了，由于开得较早，先后引进了3台不同的机器，并且能拍出不同的效果。虽说不在闹市，但是毗邻中学，因此每天基本也能卖出三四十张。由此可见，购买贴纸相机是一种风险小收益



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大的投资。经营一个贴纸相店面，同定总投资额最低10000元即可起步，但若经营得法每个月带来的营业收入却超过8000元，故3个月之内就可收回所有投资。

虽说如今的贴纸店已经非常多，但远没有达到饱和。因为大多青年都热衷于此，还常常在网上专门建立网页互相交流。但是，目前的贴纸店的竞争也相当激烈。综合说来，投资时有五点建议可供参考：

1. 首先要注意选对商铺地点。由于消费群集中在25岁以下的年轻人，而且大部分是中学生及青年男女，所以要把店铺选在这些人最喜欢去的闹市中。

2. 其次是挑选机器的时候要注意质量，不要贪便宜选了质差价高的机子。要保证出来的照片有足够的清晰度和丰富的背景。

3. 墨盒一定要好，坏了就会耽误整天的生意。生意开始后，每日的成本除了店租、人工和贴纸相机设备损耗外，就是打印纸、过塑纸和墨盒这些耗材的使用，平均来说，一张照片的成本不高于2元。过塑纸种类不少，一般来说可以选光面和雾面的两种。一台贴纸相机每月使用的耗材数量如下：A4的打印纸300张（可当400小张用），墨盒9套，过塑纸两卷（光面和雾面）。

4. 再次是雇佣的营业员素质要高，有责任心。特别是在硬件各方面并不占优的情况下，营业员的服务就起着至关重要的态度。他们直接和顾客打交道，服务质量差，顾客自然少。

5. 多样化的营销手段也十分必要。如果选址不理想，机器的质量又不具备竞争力，那便可想想其他的办法。比如有些店家就采用优惠卡的方式，拍齐十套就免费送拍一套；或者拍一套就免费加印一套；或者拍一套送一件小礼品……有的店家甚至推出了贴纸制成挂饰的业务。

开家玩具租赁店

玩具租赁业最初兴起于香港，后又在北京、上海等大都市流行开来。该行业逐渐火的原因，主要是当前玩具的品种越来越多，价位也越来越高，而孩子又有着“喜新厌旧”的个性，大多家长在经济上已经不堪重负。另外，有些玩具越来越大，占用房间面积较大，也使得一些家庭“犯愁”，而精明的商家却由此看到了商机。近年来，儿童玩具租赁行业越来越火，不少玩具租赁店月收入不下3000元。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

当你走进一家玩具店，只见店内千奇百怪、花样繁多的玩具琳琅满目，运动类、益智类、娱乐类等均囊括其中，玩具的价格从几元到上千元不等。

一位店老板说，最早主要是卖玩具，租赁业务很少。后来不少家长反映，买来的玩具，孩子玩一阵子便没兴趣了，要是能租赁就好了。于是该老板就琢磨向租赁方向发展，没想到，真火了起来。多的时候每月能赚4000多元，少时能赚3000元。

“这种形式挺好的！孩子兴趣转移特别快，经常买，经济上负担不起。在这里，每天只花两三块钱就能租上各种玩具。这样租赁玩具既省钱又能让孩子换着花样玩。”正在给两岁半的孩子换租玩具的王女士说，她上周给孩子租了个“起重机”，这次她准备换个“电瓶车”。

玩具租赁业是一种新颖的服务理念，它的兴起为玩具市场注入了新的活力，前景广阔。

开办画廊

上世纪七八十年代，沪上许多画廊、画店都是针对境外旅游者开设的，许多美术机构由于看好市场前景而纷纷开办附设性画廊，并以其专业优势招揽高层次的买家。到了90年代，画廊业发生了根本性转变，个体画廊应运而生，但有不少开了没多久就关了，目前在上海真正称得上画廊的仅10家左右，有一千多家仍停留在行画和旅游工艺品销售的定位上。

最令人刮目相看的是艺博画廊的赵建平。在开画廊前，他是农业银行浦东分行的行长。在外人看来，放弃一个行长的职位跑来开画廊，这似乎有点离谱，而这个半路出家的画廊老板却把“艺博”经营得有声有色，这在很大程度上，得益于他数十年在银行工作所积累的商业经验。

一位境外资深画廊主持非常看好在上海投资画廊业，他说：“等上海的GDP发展到人均8000美元时，艺术市场会有一个飞跃，那时把现在全中国画家的画供应上海市场，可能都不够。”的确，上海艺术市场的潜力很大，大家都看好它，但怎样做是关键。

其中，除了画廊的定位要明确，品位需提高外，作品的好坏决定着画廊的命运。买断和代销是目前画廊基本采用的两种经营方式。买断是指画家与画廊

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

实行签约方式，每年固定向画廊提供一定数量的画，不论是否能卖掉，画家都提取相应的报酬。这对画廊的利润风险影响都较大，是否能运作好，全靠主持人的眼光。而代销是指画家将画放在画廊代为销售，卖掉后双方进行分成，目前大多数画廊还是以这种经营方式为主。

但这种方式也存在着一些弊端。一是选择画家和作品的余地不多。因为他们知道，能卖不能卖，几时能卖掉都是个未知数，他们通常会留一些好作品在手中，而且开出的价钱很难还价；二是留不住画家。比如这位画家的作品代销得不错，市场前景看好，但如果这时候另外一家画廊对画家提出买断，就有可能把画家挖走。

开家餐馆

我国有五千年的悠久文化，这其中，饮食文化占据了非常重要的地位，素来就有“只有中国人是用舌头吃饭”的说法。

更重要的是，无论一个社会经济如何不景气，人心有多么的浮躁，都是离不开吃的。可以说，餐饮业是当之无愧的“百业之首”。从古至今，只有餐饮业长胜不衰，并且时至今日还在向更繁荣的方向发展。从那一句“民以食为天”，已经到了今时今日的“中华饮食文化”。

“如果你兜里的钱只能干点小事，又不想受制于人，那么你就去开家小餐馆。因为自己总要吃饭，也许还能顺便挣点别人的钱呢”。这当然是笑谈，不过也证明开餐馆是我们每个想当老板的普通人很不错的选择。

根据世界经济合作组织一篇最新的研究报告表明：在知识经济迅猛发展的今天，传统行业中只有服务业仍有较大的发展。服务行业的投入比制造业低，增长率却更高。在该报告中被称作：打破知识经济神话的反例。专家们还把餐饮业列入新千年将蓬勃发展的15类热门职业之中。其实这几乎是必然的，可以算一算，只要一个城市的一千万人中有1%的人决定：这顿饭我们去外面吃！其中所蕴含的商机便不言而喻了！

如果你拿定了主意，决定开家餐馆，可能马上又有了新的问题：需要多少投资？开什么样的餐馆？什么规模和档次的？回报如何？又会有多大风险？这些应该都是你最想知道的问题。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

还有你是否想到了开一家餐馆，是绝不能愚信“只要我的菜货真价实，自然就会有人来吃”这句话。你一定要想到，我的餐馆要有一流的服务和管理，高档的菜肴和装修……如果你不具备这些基本的现代经营头脑，就很难获得成功。

另外，也不要以为开了餐馆就一定会赚钱，如果你的经营不佳，可能眼睁睁看着对面或隔壁餐馆财源滚滚，自己的店却是门可罗雀，心中可能还百思不得其解。其实这是经营策划失败的典型结果。所以，如果你决定要开一家餐馆，就要全神贯注，不畏辛劳，努力把自己的店打理好。

开家果汁店

果汁店要做说简单又不简单。选对了地点、店面搞好了、设备买好了、人员备好了，就准备开店吧！

果汁，是靠新鲜的蔬菜水果作主题，因此货来源很重要，保质保量是每一行业都少不了的元素。

橙汁、西瓜汁、木瓜汁、密瓜汁、苹果汁、雪梨汁、红萝卜汁、西芹汁、西柚汁等等是大路货！

要懂得添加一些时节蔬果来增加收入，看看自己的地方有什么货源可选择。

健康的纯果汁以外，还得加些有心意的混合饮料，例如：加牛奶、雪糕(冰淇淋)、凉粉、杂碎果、蜜糖、香蕉、柠檬汽水（雪碧或七喜）及苏打水或其它等等。

以上这一类混合饮料要多花点心思，最好购买一些有关健康食品营养的书籍，好让自己活学活用。

饮食店最重要的是卖的饮食品物有所值，材料新鲜、干净卫生、价格合理，肯定有市场可做。

店面不需要大，五脏俱全，干净明亮的环境，让人看见就想进去已成功了一半，剩下的是价与质了。

薄利多销的生意不能讨取暴利，没有竞争对手短时间能做，一旦有对手就得靠比货比价比实力。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

最后，店里面的设备，榨汁机、刀具、搅拌机、冷藏柜、冰箱、不锈钢工作台等等，一定要下本用好的。

开家瓷器店

【投资案例】杜家玲在北京的一家商场里做品牌瓷器生意，短短两年多的时间，从十几万起家，到现在拥有几百万资产，从只有一个不到十平方米的小店铺发展到两家三十多平方米的店面，从一个不懂生意的瓷器爱好者到颇有成就感的经营者，这其中的变化都是杜家玲的用心经营换来的。

杜家玲店里的产品分为三种，一种是仿古瓷，一种是名家名作，还有现代艺术瓷。这样的产品分类比较符合顾客的消费趋势；但要保持这三类瓷器的品质，除了景德镇瓷器的用料和传统工艺外，最主要的就要靠经营者的品牌选择了。店里仿古类的瓷器，做得都非常精致，仿制品要达到逼真的程度，也是需要很高工艺的，成本较高，当然相对价格会高一些，一般价格都在几百元到一万元之间。

在杜家玲的店里，吸引顾客的还有不少名家名作，对于这些作品的选择，她更多地从顾客的角度去考虑。

正是靠着自己的经验和智慧，杜家玲的精品瓷器受到了消费者的认可和喜爱。

陶瓷店是一古老的行业，在20多年前，陶瓷店往往带有地方艺术色彩，常以产地和顾客爱好的区别来显示店面的特色，使店面专业化。

现在这种商店，仍然是以中式碗、碟、茶杯、茶壶等餐具为主要商品，但也加进如咖啡杯、刀叉盘碟之类的西式餐具，而且逐渐走向兼卖玻璃、金属等综合餐具，表明目前这种商店已走向多元化的经营。要想创此业，必须对这一演变有充分了解，且能适应这种变化。

在决定商品构成时，应该对当地风俗习惯、顾客阶层、年龄等因素，全面加以考虑。

投资建议

开设陶瓷店应尽量设在靠近市场边缘，最好与杂货店相邻，要么选择过往顾客多的市场附近。人员以2~3人为佳，以自己去做更为理想。在商品摆设上要



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

多动脑筋，如果以青年阶层为主要对象，一定要在陈列上有色彩感，这有助于商品销售。这种陶瓷店还应配合季节性而广为促销，像春秋季节结婚多，民间节目也多，可以开动脑筋，销售对路产品。此外，产品不要积压过多，尽量加快资金周转是很重要的。

经营绝窍

1. 经营者要多学习多请教，尽可能多的了解瓷器方面的专业知识，使自己成为一个懂行的店老板。

2. 虽然瓷器店的店铺不大，但所经营的瓷器种类却应非常齐全，像镁质瓷、骨质瓷、高白瓷、强化瓷、景德镇的青花瓷以及一般的普通瓷都应有货，使不同类型的消费者到店里都能找到适合自己的价格和品质的商品。

3. 应推行“透明经营”，在每一件瓷器的旁边都要放一个小牌子，上面标上这件瓷器的材质、工艺和特点，让顾客买得明白，买得放心。

开家藤艺店

现代人注重生活质量，讲个性、讲情调、讲品位。一成不变的家居装潢已经越来越无法满足人们的需求。随着复古浪潮的兴起，古色古香、沉寂多年的藤制品越来越引起人们的关注。记得当年老上海弄堂里家家户户坐藤椅，价廉物美。今天的藤制品已非昔比——一张藤椅400元还是打了特价。不过，生意还是不错。年轻女性、白领夫妻、外国友人对其抱有巨大的热情。那么开家藤艺店是否有的赚？

开业准备

地段藤艺店一定要选个好地段。藤艺品价格不菲，消费人群多是白领阶层女性，所以店址最好选在热闹的商业街，才会有旺盛的人气。另外，因为藤制品体积一般比较大，因此店面最好租得大一些，同时合理利用店内所有空间，采用吊挂的形式即使店内不显拥挤，又富特色。

进货渠道藤制品的进货渠道十分关键。联系到好的藤制品生产厂家既可以降低成本，又能及时变换款式。现在上海的藤艺店进货方式主要有两种：一是店主自己开店又开厂。另一种是去上海周边的昆山、杭州等地进货。除此之外，新开店主还可以向上海一些大型藤制品商场的厂家进货。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资金

藤制品种类繁多，成本投入不低，店面租金也不能剩不过店员只需1~2人。大致算来，10万元可以起步。

经营范围

藤艺店卖得最好的是小工艺品、饰品和家居用品。诸如，CD架、拎包、草鞋、藤艺画、置物箱、书架等。藤制沙发前景看好，有条件的话可以考虑。

经营建议

顾客都想买有特色的东西，所以要尽量保证店内物品与众不同，并大力发展定做业务，满足客户的特别需求。

以前的藤制品经久耐用，好的传统需要发扬。大到沙发，小到化妆包，用不了多久就坏掉，就会令消费者对藤制品失去信心。质量好永远是吸引回头客的法宝。

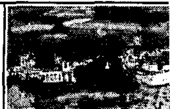
开家仿金银箔（画）照片制作店

仿金银箔（画）照片是一种全新制画工艺。该画用特殊工艺仿金银箔制作而成，由于看起来跟真金银箔效果没什么两样，完全可以以假乱真，自然身价飞升，是收藏爱好者和馈赠亲友的高档礼品。与其说以前的真金金银箔画，其卖点就在于它的豪华、高档、保值。那么现在的仿金银箔（画）照片，就在于价格低廉，人人都有这个消费能力。

仿金银箔（画）照片是将传统手工工艺与计算机为主体的现代科学技术紧密结合起来，充分利用全息图像处理技术，对主体画面进行艺术化、保真化处理。彻底克服了由于传统工艺的简单、简陋而造成的画面模糊、粗糙、变形、氧化褪色等诸多致命的缺憾。这样就不仅使原本在纸张上表现的艺术以仿金银质感淋漓尽致地再现，而且与原作比较再增辉煌，身份倍增。利用仿金银箔（画）照片制作工艺还可延伸到制作婚纱照系列、广告宣传品、纪念品系列、名画制作、印刷行业、标牌证卡行业等……

金箔（画）照片的优点

质地细腻、层次清晰、做工精良、金碧辉煌。金银色永不褪色，历久常新。画面可按客户提供的图样随意构图，制作出个性突出、风格独具的得意之作。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

鲜明的个性特质使得金银箔（画）照片更为金贵，可谓幅幅不一样，张张是绝版。由于该工艺的核心环节全部通过计算机控制，后期成图装帧由专业设备完成，从而使传统60%的成品率达到了100%。所以只需操纵计算机，即可轻松完成。

营销分析

1. 婚纱照系列：可与当地的影楼合作，承揽开发仿金箔（画）婚纱照片、艺术照片、写真照；仿金银箔水晶照；仿金银箔相册、仿金银箔工艺品业务。另外还有儿童照、老人照、团体照、学生毕业照等。

2. 广告宣传品、纪念品系列：制作各类室内写真喷绘；拉网展架画面喷绘；印刷行业各类金银卡包装设计样品制作；各机关、企事业单位相互馈赠年礼、请柬，如果把企业老总的照片、企业形象及宣传、祝福辞一体做成仿金银箔挂历，则个性凸显，其品味不俗的欣赏性、纪念性非同一般。实际上，这样就把外地画商挤出了礼品市场，除了年节送礼，平时许多单位的开业、庆典、促销都可承揽制作。

开家高温瓷像制作店

高温瓷像是瓷像打印机将影像打印到瓷器上用陶瓷颜料制作，再经800度以上高温烧结，使影像熔入瓷釉而获得的一种永久性影像。具有不怕日晒雨淋、耐火烧刀刮，能经历百年沧桑、永不褪色变质、可传世收藏的价值。这是其他任何一种影像制作技术都无法比拟和不可取代的重要特征。镶嵌在墓碑上的陶瓷遗像能跨越时空，让后世子孙瞻仰到先人亲切的面容，体验到一种血脉相承的永恒亲情，充分体现了高温瓷像凝结永恒跨越时空的价值。

它采用计算机操控成像系统的方式，首先将图片经扫描仪输入计算机，进行图像设计、修饰后，编人程序，再把瓷器放人成像机内直接打印成像，再经800度高温烧制而成，不用制版，整套工艺实现自动化流水作业。成品耐刀刮、水浸、火烧、抗紫外线等，室内外永不褪色。

这种数码瓷像技术刚刚问世，在全国大部分地区还没有推广，它彻底改变了传统瓷像工艺的繁琐、简陋、尺寸限制、画面模糊、褪色，且成本也大大降低。制作简单，效果却比原照片更清晰，既高雅美观又精致细腻。生产题材不



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

拘一格，用途广泛，可用于情侣艺术、装饰业、旅游业、工艺品业、丧葬业等等。

开家数码照片冲印店

【投资案例】2002年初时，作为爱好摄影的徐先生，看好数码冲印市场，在部队退伍后准备投资开数码彩扩店。因此他首先对数字彩扩店的经营做了一下分析。

他虽然懂得摄影，但从没开过彩扩店。于是先花了四个多月的时间，走访了当地很多数码彩扩店，看他们的布局，他们的服务，他们的客流量，他们冲洗照片的质量。做到对这个行业的情况心中有数，通过考察，他认为数码彩扩是个有发展前途的领域。根据自己的投资能力，他初步确定投资在15万元左右，并且要能够兼顾数字和传统业务，设备要稳定，出片质量要好。

选择经营地点，是一个极其重要的问题。经过多次的实地调研，他选择了一个居民小区。一是店租太贵，而徐先生的资金有限，二是大的数码彩扩店和婚纱影楼太多，竞争太激烈。而徐先生选的小区首先是一个人口密集的居住区且交通便利。其次那里的房子装修都很精良，还有停车场，多是一些白领和收入高的人居住。他们的消费水准很高，大多拥有数码相机，而且节假日也都愿意出去旅游，因而照相热情也更高。再次，在这个地区只有一家彩扩店，竞争力小了不少。最后，也是最重要的一点是它靠近他以前的部队，而且附近有一所小学，这会给他带来很多集团类消费和增值类消费。

他租下了一个30多平方米的店面，投资10多万元买下了影龙彩扩设备，虽然它跟进口设备还有差距，但选择它的是因为它的性价比很高，而且质量也有保证，它八寸以内的出片质量完全可以和进口机媲美。对于这种主要针对普通消费顾客的店来说，确实是物美价廉。

他深知培育市场的重要性。开店伊始大搞促销活动，严把质量关和服务关，并大力开展数码影像增值服务。可以说，作为消费者想得到什么样的服务徐先生就为他们提供什么服务，很快他的彩扩店开始步入正轨，并向着良好的势头发展。经过此次创业，徐先生认为投资彩扩店的风险比他想像要小的多，而且利润很高。营业后，每月传统冲片的收益就足以支付他的日常开支，并略有盈



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

余。由于他主推数码特色业务，开业以来，为小区居民冲印了大量数码照片，为部队制作了证件照、出入证和宣传画等数码增值服务，还为承办毕了学校的毕业照，毕业纪念册和胸卡等业务。以上这些都给他带来了丰厚的利润。

上述徐先生的成功案例虽然只是个案，但他的成功却很有代表性。他给我们指出了使数字冲印店盈利的几大因素。

算好投资和回报

投资数字彩扩店，首先必须确定经营规模，是20万元、40万还是100万以上。经营规模决定了你的目标顾客是谁。就调查的结果来看，数码冲印主流消费群还是普通消费者。这样一来，您的投资越大，收回成本的时间就越长，而时间越长数码彩扩店就越多，价格就越低，您收回成本的时间就被拖延得更长。您的战线拉的越长，损失必然越大。

投资彩扩店，房租不可过高。否则会无形中加大投资回报的难度，甚至是无法经营下去，入不敷出。通常，社区服务类彩扩店营业面积约为30~50平方米，房租应控制在6万元上下，装修费用约在2~3万元；高档数码冲印店，营业面积100平方米上下，房租约为30~40万元，装修费用10万元上下。总之，这部分成本控制得好，利润空间就大，负担就小。而开业时间宜选冲印旺季开业，如五一、十一、春节和元旦等黄金时段，选在旺季开业有利于销售，无异于开了个好头。

选址调研

店铺位置历来是商家成功与否的重要因素，所谓黄金地段当然能使您黄金滚滚来了。所以，选择经营位置是彩扩店投资成败的关键要素，生意能否红火全在于此。正可谓，成也选址，败也选址。那么，怎么选址呢？这就要通过市场调研来解决了。

一般来说一个店的辐射面在1平方公里以内，所以市场调研应在此范围类进行。您主要考察这一地区的消费能力、人口密度、同行竞争等情况。消费能力是第一考察要素，如果消费能力不足，用于旅游、摄影以及数码增值服务的消费就不会理想，彩扩店生意自然会受影响。所以，如果是居民区开店，应选择高档生活小区，白领居住区。这些可通过实地观察各小区私家车拥有情况、装修情况、居住人群情况来进行判断。人口密度是保证客流量的基础，每平方公里应达20000人为宜。试想，一些在闹市的店铺的客流量，想不盈利都难。最后，自然是尽量避免竞争了，您的营业区内最好不要有同行，一方面同行竞争会造成价格的降低，另一方面人们消费往往有习惯性和就近消费的心理，除非

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

你的规模比他的大，产品、服务更完善。

选址

营业位置选对了，投资就成功了一半。中小投资者居民小区内建店，营业面积可控制在30平方米~50平方米之间，这样租金较便宜，投资成本会降低；而大型投资多是面向摄影爱好者（包括专业人士）和公司白领阶层，宜选择在交通便利的高档写字楼周围和商圈内开店，营业面积在100平方米左右，甚至要更大的。选址标准是交通便利、周边繁华、靠近居民小区或政府机关。另外，学校、军队和研究院所等团体单位，也是不容忽视的一个重要消费群体，他们往往给您带来集团消费及增值类消费，如上面提到的例子，他的大部分利润就来自于军队和学校的活计。如果能同时兼顾以上因素进行选址，并确定营业场所，那么您的彩扩店必定能取得成功。

数码冲印已经逐渐为数码摄影爱好者所接受，随着价格的降低，很多拥有数码相机的朋友都希望通过数码冲印获得可以永久保存的照片，冲印照片的质量与提供的图片有关。

质量

在这个重视质量、注重信誉的时代，彩色照片的缺斤短两将给经营者带来不可弥补的损失，会导致您经营的彻底失败。对于消费者来说，价格以及冲洗费用，都不是最重要的因素，人们会花那么多钱去旅游，当然不会在乎这点儿钱，因而质量才是最关键的。冲印店赚的主要是回头客的钱，没有质量的保证，最终只有自己吃亏。按照国际行业惯例，一张5英寸彩色负片的尺寸应为127mm×89mm。偏差不应超过标准尺寸的2.83mm，否则扩印出来的照片很容易出现黑边或裁片过多。有些冲印店为降低成本，偷工减料，不仅负片严重缩水，还重复使用药液，不按标准添加药水，导致照片色彩偏差较大。冲印店一旦口碑做坏，就难东山再起，最后只有关门大吉。因此对于任何一个投资者来说，应将质量视作生命。

人员

要想留住客人，出片质量就要高，服务态度更要好。彩扩店的人员主要分为机房操作人员和前台营业人员。前台人员要做到礼貌服务、微笑服务和细致周到，这些自然不用多说。机房操作人员可是出片质量和效率的保证，对冲印店销售业绩有着直接的影响。它又分为机器技术服务人员和出片人员，技术人员是机器良好运转和稳定出片的保证。如果您的机器总是在调试上出问题，会大大降低您的营业额。出片员关系到照片质量的好坏，所以他应具备美术基础、



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

摄影常识、懂计算机、会用制图软件等技能。

开家社区移动洗车房

西方发达国家的洗车房采取的是社区化服务。我国社区移动洗车房尚未大规模普及，从净化环境、节约水资源等长远情况来看，这一新事物很有投资价值。

占领小区和停车场

移动洗车房采用的是“移动式高气雾洗车机”，设备的载体是一辆电瓶车，行驶方便。它节水环保，用水量是常见加压水枪用水量的三十分之一，约3升，相当于一个大可乐瓶子的容量，而且配合吸水设备，落到地面的水极少，不污染环境。在停车场为车主提供洗车服务，车主不必开车去清洗，在车主办理其他事务时就能顺便把车清洗干净。

清洗效果好，清洗压力高，可使泥沙完全脱离汽车表面，同时被吸水机吸走，不损伤车漆，能够满足车主在停车场洗车的愿望，而且节水环保。

投资与收益

据某洗业有限公司的总经理介绍，以经营1台设备、设立1个洗车点为例，设备投资：11850元/台；人工成本：一台机器须2人操作，每人每月500元，共1000元（加提成）；其他营业费用（如水电费）若干元。

以每天平均作业量20辆为标准（行业平均每天清洗30辆），每台设备每月的营业额为6000元，每月利润为4500元左右，按照这个标准，投资回收期约3个月左右，年赢利6万元左右。

慎选洗车工

据总经理讲，尽管现在小区客户有几个，饭店也有意请他们“入场”，停车场也欢迎他们进驻，但现在迟迟无法推广他们的新业务，因为现在能吃苦的洗车工太少了，无法“派驻”。

公司第一批洗车工只招盐城本地人，一共几十个工人，没熬到1个月跑掉了一大半，最后只剩下2名男工仍在“坚守阵地”。很多“逃跑”的洗车工表示：怕被朋友看到，面子上过不去；一部分洗车工嫌这份差事太累。逃兵一大半，只能再次到职业介绍所，把外来人员作为“替代品”。所以，开移动洗车房前，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一定要慎选洗车工。

包装是关键

现在很多车主还不了解移动型洗车房，小老板或是承包的洗车工最好做好自我包装。比如在小区或是停车场门口立一块广告牌，简单地告诉人家移动洗车房的公司地址和联络电话，然后工人穿统一的洗车制服，用标准的服务用语，给人的感觉就会好许多。

目前车主要洗车就必须开车去洗车店，浪费时间和精力。社区化是服务上门，在车主停车场所、在车主办理其他事务的时间内为车主提供洗车服务，对车主是极有吸引力的。对车主的吸引就是对停车场业主的吸引，所以，合作和营业都不成问题。无论在时间上还是空间上，都是离车主最近的。最重要的一点，洗车服务社区化目前还是空白，占据一个有需求无供给的空白市场，有谁会不成功呢？

而且，移动洗车房无须店铺，在小区中以包月的形式，与小区物业联手；在停车场中，由停车场方面出资，给停在场内的汽车做美容；由饭店出资给用餐顾客的汽车做免费美容。但是不要到加油站附近“抢生意”，因为很多加油站是免费洗车的。以大型小区和停车场为主的洗车工，在空闲时还可以接受“零吊”的洗车业务。

这项创业最适合下岗工人，而且风险度较小。

开家服装店

经营是一门科学，也是一门艺术。所谓“劳心者制人，劳力者制于人”也同样是商战中的一条法则。在企业经营方面，有最新版本的教科书，但却永远不会有放之四海而皆准的经营方式。企业家在严谨的利益型思考的基础上，还必须学会随机应变。

找一块“风水宝地”

军人打仗时要抢占有利地形，商人经营也要求得一块风水宝地。都市商区可分为五大类型，每一街区都有自己的特点，你需要把哪一方区域当作宝地，还要看自己经营的品种、规模、档次及消费对象。

兵战之术中讲究“天时、地利、人和”，商战更是如此。在商战中，“天



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

时”代表市场机会；“人和”即人的协调和睦；而“地利”则是发展生意的一个好位置。恰到好处地选择一块经营位置，生意差不多就已经成功了三成。但对各具特色的服装店来说，并不是只要选择房租最贵的商业区就是自己的黄金地段。老板们准备开设的服装店，有做衣服的裁缝店，有卖衣服的时装店，有大型的，有小型的，有针对工薪阶层的，有做名牌专卖的，有专门针对农村市场的，有专卖婴幼孕服饰的，有生产职业服的等，他们各自都有自己最合适的位置。无论是选择服装厂址，还是时装店址，或公司、学校的经营地址，都需要认真考虑。

1. 中心商业区寸土寸金。中心商业区也称为都市繁华区，大多位于城市的中心地带，是商业活动的高密度区域，所以房租价位也是最高的，可以说是“寸土寸金”。该区的主导力量是大型自选商场和百货商店，其商品种类多，规格全。由于客流量大，在双休日或节假日有可能出现“人山人海”的场面。所以，如果有足够的资金，在中心商业区租一间铺面，也是值得考虑的。你可以开一家高档时装专卖店，或高品质的裁缝店，也可以在大型服装商场中，策划一间“店中店”。

2. 次繁华商业区是“风水宝地”。次繁华商业区一般位于中心商业区的外围边缘地带，虽然客流量没有中心商业区那么大，但交通比较便利。次繁华区大多是从居民区到繁华区的中间地带，所以适合开设规模中等、情调优雅的服装店。在经营上应尽可能的做一些宣传，把信息传给千家万户，建立自己特定的顾客群，这样就可以与繁华区的经营者一比高低。另外，在一些大型商务中心或行政区，也不妨开一家顾客对象明确的小型时装店。

3. 群居商业区也能自成气候。在许多城市，都会有一些一字排开的群居商业区，它们虽然没有中心区那样繁华，但在时装的某一领域却能自成气候。如郑州市健康路为高级白领服饰的天下，光彩一条街则针对都市另类、花季少年，火车站附近的敦睦路是中低档服装批发的专业地带。在群居商业区，时装店开大开小取决于自己的资金能力，但最重要的是销售的产品要对位。

4. 居民小区的服装店割据一方。在现代城市规划建设中有大量的居民小区，一个居民小区就如同一个微缩的小城市，各行各业人员应有尽有。不过，聪明的老板总能研究出它的特点。如有的小区老城搬迁户较多，有的小区政府官员较多，还有一些小区聚居了银行、媒体、教师等人员。因此每个小区的消费水平及文化品味都不相同，开设服装店时，应综合考虑产品的类型和价位档次。一般居民小区不适合经营高级白领的职业服、名牌西装等。居家服、休闲



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

服、运动服也许是更好的选择，这当然与经营环境和人们逛店的心情有关。与居民小区类似，还有一些大型厂矿家属区，其消费对象的定位则更容易把握。

5. 偏僻街道与城市近郊，经营有方引客来。在城市的一些偏僻街道，商店寥落、行人稀少，但房租也更为便宜，是开办外向服务型服装公司的好地方。服装公司虽然地处偏僻，但通过业务把触角伸向四面八方，完全弥补了街区的偏僻。由于房租便宜，厂地可以更大一些，企业实力与形象也就表现出来了。偏僻街道有一些小院是开办服装学校的最佳位置，学员来自各地，通过广告慕名而来，僻静之处也更有利于专心学习。小型服装加工厂有时就租在家属楼的一层，商务与生活合为一体。

城市近郊适合开办中型服装加工厂，100人左右的生产规模也很可观，老板用交通信息工具与市中心进行“前店”或批发市场联络，廉价的地皮和房租能节约一笔不小的费用。总之，服装店以经营高附加利润的、经营品牌或塑造企业形象的，适合在繁华街区开店。需要场地较大而不需要直接与消费者接触的服装加工厂、服装公司等适合开在偏僻街区或近郊的城乡结合部。

陈列服装商品的妙法

好的陈列首先能引人入胜，使顾客产生兴趣并萌发购买动机。商品的陈列成功，销售也就接近了成功。商品陈列要方便顾客，还要经常变换形式，给人的感觉是该店又推出了新一季节的应季流行款式。

在服装行业快速发展的今天，服装商品的款式、质地、做工、色彩、价格等本身的价值才是最重要的。在当今的形象时代，除了商品本身，似乎还有很多更重要的因素，其中店铺的陈列与布置，也成了直接影响销售和塑造企业形象的大问题。

开家打字复印店

店址和店内装修要求

最佳市口：大单位或在写字楼的附近。

最差市口：居民区。

装修定位：普通装修。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利润分析

打字复印店的投资主要集中在设备的购置上，日常的经营成本并不高，经营成功的关键在于前期投入成本能否在尽可能的时间内收回。打字复印店经营情况的好坏取决于业务量的大小，业务量越大，赢利就越高。

经营策略

不能死等顾客上门，这样根本不能保证业务量的稳定和充足，要主动出击，联系机关单位的一些期刊、资料及图书的照排业务。充分发挥电脑的功能，尽可能多地开拓业务范围，比如名片、图片、各类卡片的设计制作，胶印、铅印等等业务的承接，有些服务内容可以和其他几家复印店联手经营，并不是所有设备你都要备有。

业务掌握

联系几家固定客户，其余业务只能随机掌握。

发达机会

中国是公文大国，也是出版大国，市场潜力是没有任何问题的。但单纯的打字复印工作只是个力气活，只能以扩展规模来带动效益增长。充分利用高科技的技术含量，在设计和策划上创造智力劳动报酬，获取高额利润。

失败之策

打字复印店面临的最大问题是设备升级换代快，比如电脑技术就日新月异，要跟上时代的步伐就得不断地更新设备。虽然设备的更新会带来新的业务和更好和工作质量，但需要不断追加的投入对于开店者来说始终是一个沉重的压力。

电脑等高科技产品贬值很快，一旦关门或转向旧设备将类同垃圾，因此最好的办法就是避免失败。

开家鲜花店

开鲜花批零店最初的投入也是包括了店面租金、装修和进货资金三个部分。投资规模视开店时间及店面租金而定，规模大点的也就一两万元，规模小一点的四五千五即可，开店的技巧主要包括熟悉行情，选择地段，店面布置，经营策略，插花艺术掌握，投资风险等等。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

技术掌握

没有接触过鲜花的人，早就听说插花是门艺术，而作为生活礼仪用花，我们只要掌握一点包、插花技术就行了。首先要了解花语，什么花送什么人，什么场合适合用什么花，开业花篮，花车的制作，很简单一本介绍插花用书便解决问题。熟能生巧，一个多用便什么都有行了。

店址

这是你开批零店的关键。因为零售利润在花卉业中可达50%~80%，零售利润足以满足一月的房租水电、员工工资、税收开支等。从这个角度考虑，店址在医院、酒店、影楼或娱乐城旁，可避免6~9月淡季对整个业绩的影响，二是从扩展批零业绩的提高考虑，因为批发利润大概在10%~30%之间，可将店址选择在花卉市场批发一条街，或花店比较集中的街区。在9月至第二年5月的旺季，所有的花店，买花者都是你的客户，由于顾客购物的从众心理，批发货量大，价格便宜，你会争取到许多别人得不到的生意。同时，别的花店也是你的批发客户。

装修

花店的装修主要体现在“花团锦簇”这个词，要达到这个目的，只需一个办法，那便是多装有反射功能的玻璃，这样店面空间显得大了，一枝花变两枝花，一束花也变为两束花了，当然为了体现花的艳丽，灯光色彩也很重要，建议可适当选择粉红色灯管点缀，另外作为批零店。可考虑店面前庭适当装修后，后庭作仓库用，以减小装修费用，玻璃门也少不了，这样一作广告效益，二对鲜花也是一种保护。以玻璃为材料的装修，费用低效果好。

进货

进货渠道是批零店的关键，因为鲜花的质量和价位，是你赢得市场的法宝，找到自产自销的货源，可使你的利润空间最大得到保证，作为我们情义花卉。地处全国最大的花卉市场昆明市斗南镇，拥有自己的生产基地，走价格+质量+服务的品牌战略，以规范的合同操作，明确双方的责、权、利。因此，以总代理或直销店的形式确保你的利益。情义以“信誉为原则，以量取胜”。作为自产自销，代办航空、铁路托运的企业，我们为你把好货源第一关。下面就看你自己的经营了。

经营策略

市场日益繁荣的今天，哪里都没有空白市场等你开发，哪一行都有人做，关键看你怎么做，信誉是关键，一靠花卉质量价格，二靠服务质量，批零店如



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

果花卉质量价格由供货商把关的话，作为店主主要靠服务质量。不如先作一个免费送货上门的承诺，无论对于批发商还是零售商，此项售前服务，会为你建立一个逐渐、扩大的信誉体系客户群体。

无论哪个城市，星级饭店的鲜花布置，都是一个很好的业务，3~5天更换一期，费用少则几百，多则几千元，更何况酒店的婚宴，会议，生日宴又很多，无形带来许多生意，影楼，酒吧，歌舞厅也是你开拓业务的市场，与电台合作，累积返还销售，都是你占领市场的法宝。

开家网吧

如今，面对巨大的就业压力，很多朋友想到了自己创业，可是，一个成功的创业者必须有风险意识、全面的前期规划和投资预算以及良好的心态。因此，对于目前众多打算开网吧创业的朋友来说，网吧开业流程是必须掌握的。

柳颜去年刚刚大学毕业，因为专业比较偏，一时半会儿没找到好工作。柳颜发现自己所在城市的网吧并不多。决定借一些钱，打算开一家中小型（100台以内）的网吧。

营业地点选在哪里？

营业地点的优劣直接影响到网吧生意的好坏。好的地段，人群流量相对密集，生意自然好，不过，房租等费用要高一些。

地段和租金：大学附近，在门面房的二楼，租金每月2000元。

营业对象：大学生以及周边工厂的员工。

营业地点的选择要根据自己以及客户群的情况来定，建议网吧建在具有一定消费能力的地方，比如市内黄金地段、学校附近等。如果定位于学生族，营业地点应该在学校附近，最好是在大中专院校附近；如果面向上班族和白领，营业地点可以选择在写字楼、大酒店旁边。

提示：需要注意的是，根据《互联网上网服务营业场所管理条例》中的规定，在中学、小学周围200米范围内和居民住宅楼（院）内不得设立互联网上网服务营业场所。

柳颜选择了所在城市某个师范类高校附近，除了该师范院校外，在附近还有几个大中专院校以及工厂，网吧服务的主要对象为大学生，次要对象是周边



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

工厂的员工。之所以将网吧建在门面房的二楼，是为了节省房租费用。另外，选择在高校附近，是为了避免未成年人进入网吧。

提示：根据《互联网上网服务营业场所管理条例》中的规定，互联网上网服务营业场所经营单位不得接纳未成年人进入营业场所。

网吧规模多大合适？

网吧规模的不同，投入的成本也不同，具体的规模大小要视自己的资金情况、预计上网人数以及相关法律法规来定。

面积：160平方米

电脑：60台

根据中华人民共和国文化部《互联网上网服务营业场所管理条例》规定：网吧审批设立互联网上网服务营业场所经营单位应当符合国务院文化行政部门和省、自治区、直辖市人民政府文化行政部门规定的互联网上网服务营业场所经营单位的总量和布局要求。

提示：通常，规定直辖市、省会城市和计划单列市的每个网吧的计算机设备总数不得少于60台；直辖市、省会城市和计划单列市以下的地区，网吧计算机设备总数不得少于30台；西部地区、县、乡镇每个网吧可以适当下调计算机设备总数。

因为柳颜所在的是省辖市，所以网吧的规模不得少于60台计算机。他决定开办一个拥有60台电脑规模的网吧，租赁的房屋面积有160平方米，这样除了电脑占据的2×60=120平方米的空间，以及卫生间、服务台、过道等占据的面积（大约30平方米）外，还有10平方米左右的空间用于未来的升级。

投资多少？

很多人只看到网吧老板大把大把的数着网民的钞票，实际上，大家往往被表面的风光所迷惑，却不知道网吧业主背后有辛酸。我们只有精打细算之后，才能确定网吧是否值得投资。

初始投资预算：25万元左右

每月经营成本：9000元左右

每月预计收入：1.26万左右

在初始投资预算方面，按照目前的市场价格，每台电脑的平均价格在3000元左右，这样柳颜购买电脑的费用需要3000×62=18.6万元。网吧的网络设备投入包括网吧专用路由器（2000元）、交换机三台（2400元）以及网线等费用合计5000元。网吧的桌椅、空调、饮水机以及其他设备费用大约2万元。网吧的装修



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

费用大约2万元，包括玻璃门、装修施工费、装修材料费以及灯箱广告等。另外，包括申办《网吧文化经营许可证》以及相关证件的费用总额在2万元左右。这样，初始的投资金额在25万元左右。

提示：如果资金紧张，可以考虑加盟网吧联盟，这样可以得到部分装修资金。

在网吧正式经营之后，如果每台电脑的平均营业时间为12小时，那么每月的经营成本大致为：房租2000元、电费约4000元、宽带费用1500元、人员工资1000元、其他费用500元左右，这样合计经营成本为9000元。

如果按照每台电脑每天的平均营业时间12小时计算，每月的毛收入=60台×1元/小时×12小时×30天=21600元。

这样扣除每月的经营成本，每月有21600-9000=12600元的收入。不过，相对于25万的初始投入资金来说，大约需要25万元/1.26万元≈20个月的时间收回成本，如果生意好的话，一年半的时间基本可以收回成本。

网吧执照如何办理？

要开设网吧，必须通过文化部门、公安机关、消防部门、工商行政部门的审核，否则将会被相应的执法部门予以取缔。

费用：加盟费、管理费、工本费等，具体费用可以咨询相关部门和连锁网吧经营企业。

网络怎样规划？

创建网吧主要是为了满足网民浏览网页、网上聊天、打游戏、看电影等需要，网络的前期规划直接影响到网络的整体性能、数据传输速度以及网吧内的美观。

功能：满足浏览网页、语音/视频聊天、网络游戏、下载、看电影等需求。

网络带宽：10Mbps光纤。

在网吧中，网络的规划需要涉及网络拓扑结构、布线、网络设备的选择以及网络设备的连接等问题。不过，柳颜首先要做的就是进行整体性的规划。

在布线方面，首先应在开始布线之前画一张施工图，确定每台计算机的摆放位置，然后在图纸上标明节点位置。最好将网络交换设备放置在中央位置，这样不仅节约了布线成本，而且提高了网络的整体性能和传输质量。

在网吧中使用的网络设备主要包括路由器、交换机、网卡、网线等，建议50~100人网吧选择网吧专用的路由器，这样不仅可以提供稳定的Internet接入，省去了设置代理服务器的麻烦，还可以保证网络游戏、视频点播的流畅。有条



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

件的业主还可选择双WAN口甚至多WAN口的网吧专用路由器。交换机主要用于连接每台客户机和路由器，建议选择24口或更多口的交换机产品，传输速率为10/100Mbps自适应即可。目前，在网吧中使用10/100Mbps自适应网卡即可，价格在20元左右，不用过分追求传输速率。

创建网吧是一件比较繁琐的事情，对于想从事该行业的创业者来说，要有充分的思想准备。另外，如今的网吧已经告别暴利时代，竞争非常激烈，每一笔投入都要事先规划好，要将各种情况都考虑进去。因此大家在规划、筹备的时候还得精打细算，万事开头难，只有走好了第一步，才能在激烈的竞争中生存下去。

开一家汽车美容装潢店

市场前景

随着轿车的普及，就像要给新房装修，给汽车做美容装饰的意识已经深入人心。比如山西省的太原而言，有90%以上的车主都会为自己的爱车做美容。目前，虽然太原市大大小小的各种洗车行、美容店有上百家，但真正规模大、档次高的汽车美容店只有三四家。因此，开一家较专业、中等规模的汽车美容店，其前景相当可观。

前期投入

开汽车美容店可以选择自己开店或者加盟连锁店。无论哪种方式，前期投入主要是房租及设备、进货费用，业内人士建议汽车美容店至少要在100~150平方米，因为面积小的汽车美容店遍地都是，容易让车主失去信任感。而且最好要临街。

如果选择加盟连锁店，在房租及设备、进货费用基础上，需要再交1~2万的加盟费用，但可以得到厂家技术、设备、门面、人员及管理等各方面的支持，因此他建议对这个行业不是很熟悉的投资者可以选择加盟。

选址

要从车流量、车主是否愿意停下来、车主是否方便三个方面考虑，所以不能选在纯粹的商业区，商业区一般停车困难，而且车主不会在这儿把车停下来进行装潢。最好开在大型住宅区附近，小区的车主来这里既方便、又省时。此



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

外，还可以考虑在加油站和汽修店附近。

经营与利润

开一家100~150平方米的汽车美容装潢店，至少要雇用2名技术人员，4~5名洗车人员和1名用品销售人员。以一辆20万元左右的汽车为例，做一次美容的费用大概在3000~6000元，如果再买一些汽车用品，则可以达到8000~10000元。汽车装潢美容毛利率在40%左右，而成本主要是房租及人员工资，如果经营到位，9个月到1年的时间可以收回全部成本。

2万元开间手机美容店

时下手机已很普及，年轻人都想拥有一部个性化手机，他们都愿花更多的钱和时间放在怎样扮酷自己的手机上，“个性化手机”越来越被年青人所接受。而手机的更新换代又使手机美容市场潜力加大。这是一个令人垂涎的新锐行业。

手机美容项目

目前，手机美容市场主要有以下项目：

1. 改头换面。这主要是改变手机外壳图案。先让顾客在图案册里选好自己喜欢的图案，把手机机型输入计算机，计算机根据机型不同，选用透明或不透明的纸打印切割成契合的形状，然后贴在手机上。贴一面或两面都行。图案有上百种，蜡笔小新、加菲猫、樱桃小丸子等卡通形象几乎都有，也可以拿自己的照片或图片扫描到计算机里制作成型。

2. 手机彩屏制作。在任何型号的手机、BP机的显示屏内制作彩色图文背景。背景图案可以是自己的肖像，也可以是爱人的或情人的肖像，或美女、名人、偶像的图像，或山水风景、珍奇名画，也可录入格言绝句、祝福赠言等彩色文字。开机后与卫星信息同步显示精彩艳丽，令人爱不释手。一改过去那种蓝屏黑字、终身一色、枯燥乏味的形象。

3. 手机自编铃声。现在大多数手机都可以自编歌曲作铃声还可以从网上下载流行音乐作铃声让手机更具特色。

4. 手机装饰物。另外还可以卖漂亮的卡通手机绳、来电感应器、贴图、彩壳手机、太阳能旅行充电器、手机防盗器等手机相关产品。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资分析

开家手机美容店，大致需要下列工具，具体投资如下：手机美容软件6000元；电脑、切割机、压膜机、打印机、材料，约10000元；彩屏制作材料及软件约3000元；其它500元。

收入：以绘制彩图每张30元（成本不足元）计，每天20张。彩屏制作每天20张计，每张收费20元左右。

30×20=600

20×20=400

加上其它产品收入（保守计）为80元如果能达到以上业务量每月收入：(600+400+80)×30=32400元除去每天的开支及门面等费用，一到两个月即可收回投资。

开家彩球店

市场前景

近年来，随着经济的发展和人民生活水平的不断提高，社会各界、各层次举办的各种庆典活动越来越受到人们的广泛关注和普遍认可，诸如大型商贸庆典、广播宣传庆典、各种艺术节、开业、开工、竣工、会议庆典、婚礼、生日、祝寿、节日庆典等等。选择一个好项目，事半功倍，搞礼仪庆典投资少，利润高，是一个实实在在的致富捷径。彩球气模等庆典系列产品，不仅营造节日气氛，而且是广告发布的理想载体。创办庆典产品出租店，前景广阔。

投资效益分析

购1只气模最低400元起价，每天平均出租3~5件，每件气模用品一般每天租金150~300元净挣300~1000元，每个城市天天都有很多庆典活动，一个地级市每年这样的活动一般都在50~60次，你争取其中三分之一，此类业务年利润即可达10余万元，再加上平时开业，促销等小型活动，县级加盟以中型、小型活动较多，年收入一般在6~8万元之间。

经营要点

创办庆典系列产品出租店，单一选用某一个产品往往不能形成气候，应多配备一些产品，如礼炮、礼花、彩炮、拱门、立柱灯笼、升空大气球等各类卡



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

通人、动物充气模、充气双喜。

特许加盟

为资金充足的客户创办。庆典产品出租店提供创业良机，公司免费对加盟店培训有关生产技术，让加盟者终身受益，永远不落后于同行。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资是人生的一部分，抓住今天的财机，规避明天的风险，追逐未来生活的更加快乐。



投资理财细节全书

财技一：低息时代的储蓄理财

财技二：专家帮你赚钱的基金理财

财技三：风险小，回报稳定的债券投资

财技四：过山车式的股票投资

财技五：花钱转移风险的保险投资

财技六：贵族游戏式的信托投资

财技七："黄土"即黄金的房产投资

财技八：财富保值增值的好选择之黄金投资

财技九：以小博大的期货投资

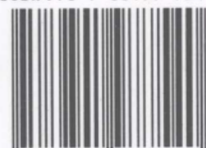
财技十：寓财于乐的收藏理财

财技十一：新概念下的典当理财

财技十二：真正以钱赚钱的外汇理财

财技十三：我的地盘我做主之自主创业

ISBN 978-7-80197-754-0



定价：36.00元